ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin Fonds UI AK I

April 2017

Konzept

Der Mischfonds investiert in Aktien, Anleihen, Derivate und Kasse mit einem Schwerpunkt auf Europa. Der Fondsberater agiert bewertungsgetrieben und nach dem Bottom-Up-Ansatz - volkswirtschaftliche Überlegungen spielen eine untergeordnete Rolle. Im Aktienbereich wird hauptsächlich ein langfristiger Value-Ansatz verfolgt, spezifische Werttreiber können einen zusätzlichen Beitrag für die Sicherheitsmarge darstellen. Im Bereich von Unternehmens- und Staatsanleihen liegt der Schwerpunkt auf Sondersituationen. Derivate werden opportunistisch, vornehmlich zu Absicherungszwecken auf Einzeltitelebene, eingesetzt. Die Gewichtung der Assetklassen ist flexibel (0 - 100 %). Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Asset-Kategorie	Gewicht	Top-Position
Aktien	51,8 %	Rolls Royce
Anleihen	28,2 %	
Staats- u. staatsgarantierte Anleihen	3,3 %	Chubut 2026
Anleihen von Finanzinstituten	7,4 %	Deutsche Pfandbriefbank
Unternehmensanleihen	17,5 %	RAG 2021
Derivate	-0,1 %	
Kasse	20,2 %	

Stand: 03.04.2017

Aktien

Bewertungsorientiert

- Tiefgehender qualitativer und quantitativer Analyseprozess
- Preisdisziplin durch Sicherheitsmarge und Fokus auf individuelle Werttreiber
- Konzentrierte Gewichtung, langfristiger Anlagehorizont, Kompetenzbereich

Opportunistisch

- Kapitalmarkttransaktionen können zu Sondersituationen und Marktverzerrungen führen
- Attraktiv durch marktunabhängige Werttreiber
- Gewichtung einzelfallabhängig, Investitionshorizont eher kurz- bis mittelfristig

Anleihen

Staats- und staatsgarantierte Anleihen

- Schuldenkrisen bieten interessante Chancen, von Prospektbesonderheiten zu profitieren
- Staatsgarantien und komplexe Strukturen führen teilweise zu Ineffizienzen

Anleihen von Finanzinstituten

- Nachwirkungen der Finanzkrise dauern unvermindert an
- Basel III und Solvency II als regulatorische Werttreiber

Sondersituationen Unternehmensanleihen

- Spannende Opportunitäten ergeben sich unter anderem durch Kapitalmarkttransaktionen
- Fokus auf Prospektbedingungen: Kündigungsanreize, Besicherungen, Garantien, u.Ä.

Fondsberater

ProfitlichSchmidlin AG
Vertreten durch den Vorstand:
Marc Profitlich,
Nicolas Schmidlin

+49 221 79077025
kontakt@profitlich-schmidlin.de

Der Fonds strebt die Erzielung einer hohen absoluten Rendite unter Eingrenzung der fundamentalen Risiken an.

Staatsanleihen werden vom Kapitalmarkt als homogen wahrgenommen, die Prospekte sind es aber nicht.

ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin Fonds UI AK I

April 2017

Wertentwicklung

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, mehr unter http://www.bvi.de/statistik/wertentwicklung/. Historische Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung. Berechnungszeitraum: 27.01.2014 - 03.04.2017.

Monatskommentar

Stada teilte im Februar mit, dass sich das Unternehmen in Übernahmegesprächen mit diversen Beteiligungsunternehmen befindet; damit deutet sich die fünfte Übernahme seit Auflage des Fonds an. An Stada hatten wir uns erst im vierten Quartal 2016 beteiligt.

Der ProfitlichSchmidlin Fonds ist - nach diversen Fälligkeiten insbesondere im Februar - zum Monatsschluss annähernd in keinen Stillhaltergeschäften mehr exponiert. Dies spiegelt das gesunkene Volatilitätsniveau und die in den relevanten Wertpapieren gestiegenen Bewertungen wider.

Kennzahlen[1]

Wertentwicklung

	absolut	annualisiert
1 Jahr	11,88 %	11,82 %
seit Auflage	24,37 %	7,10 %

Statistiken seit Auflage

Volatilität	8,04 %
Sharpe Ratio	0,90
Maximum Drawdown	-15,12 %

[1] Stand: 03.04.2017

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Historische Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Unseren Blog finden Sie hier: www.profitlich-schmidlin.de

Stammdaten

Ausgabepreis[1]	1.226,06 EUR
Rücknahmepreis[1]	1.226,06 EUR
Fondsvolumen[1]	160,5 Mio. EUR
Auflagedatum	27.01.2014
Fondsberater	ProfitlichSchmidlin AG
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Haftungsdach	BN & Partners Capital AG
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Fondsprofil	Mischfonds
Mindestanlagesumme	10.000,- EUR

[1] Stand: 03.04.2017

Domizil / Währung	Deutschland / Euro
Verwaltungsvergütung (inkl. Beratungsvergütung)	bis zu 1,25 %
Performance Fee	15 % der 5 % p.a. übersteigenden Wertentwicklung mit High Watermark
Ertragsverwendung	Thesaurierend
WKN / ISIN	A1W9A3 / DE000A1W9A36
Auszeichnungen	SAUREN FONDSMANAGER-RATING

ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin Fonds UI AK I

April 2017

Top 5 Aktien

Bezeichnung	Gewicht
Rolls Royce	5,70 %
IWG PLC Registered Shares LS -,01	4,48 %
Sunrise Communications	4,16 %
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	4,02 %
Exova	3,91 %

Weitere Statistiken

Volatilität (p.a.)	
1M	4,41 %
6M	5,97 %
lfd. Jahr	5,93 %
1J	8,55 %
3J	8.24%

Top 5 Anleihen

Bezeichnung	Gewicht
Deutsche Pfandbriefbank 2017/und.	3,61 %
RAG 2021	2,43 %
SGL Carbon 2021	1,86 %
Wind 2021	1,73 %
Matterhorn 2023	1,59 %

Max. Drawdown	
1M	-0,87 %
6M	-2,97 %
lfd. Jahr	-1,54 %
1J	-6,29 %
3J	-15.12%

Währungsallokation

Währung	Gewicht
EUR	62,80 %
GBP	20,43 %
USD	7,84 %
CHF	4,14 %
AUD	3,11 %
CZK	1,67 %

Sharpe Ratio	
1M	3,96
6M	3,16
lfd. Jahr	4,13
1J	1,37
3J	0.82

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	1,41%	2,89%	1,17%	0,19%									5,76%
2016	-6,12%	1,29%	2,74%	-0,76%	1,30%	-2,11%	2,97%	1,86%	-0,64%	-0,38%	0,99%	2,32%	3,13%
2015	1,41%	3,60%	0,95%	1,06%	2,40%	-1,44%	2,14%	-1,60%	-2,20%	1,28%	2,05%	-2,07%	7,62%
2014	0,04%	1,23%	1,33%	-0,39%	3,08%	0,97%	-1,03%	0,03%	-1,35%	0,66%	1,22%	0,08%	5,95%

Disclaimer

Die Anlageberatung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 a KWG, die Anlagevermittlung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG und die Abschlussvermittlung nach § 1 Abs. 1a Nr. 2 KWG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt, nach § 2 Abs. 10 KWG. BN & Partners Capital AG besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 32 KWG. Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. **Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar.** Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt und Jahres- bzw. Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu diesem Sondervermögen sind kostenlos bei der ProfitlichSchmidlin AG, Waidmarkt 11, 50676 Köln, der zuständigen Verwahrstelle Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg oder bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main oder unter www.universal-investment.de erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die ProfitlichSchmidlin AG, anevis solutions GmbH sowie Universal-Investment keine Gewähr.