

Universal-Investment und Neuling Profitlich Schmidlin starten Mischfonds 30.01. | 2014



Marc Profitlich und Nicolas Schmidlin, Profitlich Schmidlin AG

Die 2013 gegründete Investmentboutique Profitlich Schmidlin gibt ihr Fondsdebüt. Gemeinsam mit Universal-Investment startet sie einen neuen flexiblen Mischfonds.

Universal-Investment und die im vorigen Jahr gegründete Kölner Investmentboutique Profitlich Schmidlin haben einen neuen Mischfonds aufgelegt. Der ProfitlichSchmidlin Fonds UI soll flexibel und bewertungsgetrieben in Aktien, Anleihen, Derivate und Kasse investieren. Der Anlageschwerpunkt liegt auf Europa. Die Auflage in Deutschland erfolgte zu Beginn dieser Woche. In Österreich sei die Zulassung für den freien Vertrieb ebenfalls geplant, aber noch nicht umgesetzt, wie ein Sprecher von Universal-Investment gegenüber FONDS professionell ONLINE bestätigt.

Die Asset Allocation des ProfitlichSchmidlin Fonds UI erfolge nicht auf Basis von makroökonomischen Faktoren sondern ergebe sich rein aus der Attraktivität der einzelnen Wertpapiere, erklären die Fondsiniiatoren. Aktieninvestitionen basieren auf einer langfristigen Value-Strategie. Der Analyseprozess folgt einem Bottom-up-Ansatz, im Vordergrund sollen dabei die Erfolgsfaktoren der Geschäftsmodelle und die Entwicklung der Cashflows stehen. Zur Fondsaufgabe werden Aktien und Anleihen ausgeglichen gewichtet, Derivate und Kasse werden zu Absicherungszwecken und als strategische Option eingesetzt.

Neben langfristigen Investitionen in unterbewertete Unternehmen identifizieren die Fondsiniiatoren kurz- bis mittelfristige Opportunitäten im Aktienbereich, die beispielsweise durch Kapitalmarkttransaktionen ausgelöst werden. "Dieser einzeltitelgetriebene Ansatz ermöglicht ausreichend Flexibilität, um Chancen auszunutzen und hilft die Risiken sowie die Abhängigkeit von den Kapitalmärkten einzugrenzen", erklärt Marc Profitlich, Fondsiniiator und Vorstand der ProfitlichSchmidlin AG.

Fokus auf Sondersituationen bei Anleihen

Um das Renditepotenzial zu stärken und das allgemeine Marktrisiko zu reduzieren, werde der Fokus bei Anleihen gezielt auf Sondersituationen in den Bereichen Hybridkapital von Finanzinstituten, Unternehmensanleihen und Restrukturierung von Staatsanleihen gerichtet. Bei Unternehmensanleihen etwa können dies Prospektbesonderheiten wie spezielle Besicherungen sein. Aber auch bei Staatsanleihen ergeben sich den Fondsiniiatoren zufolge immer wieder attraktive Gelegenheiten.

"Die Nachwirkungen der Finanzkrise und das bevorstehende Inkrafttreten von Basel III und Solvency II bieten attraktive Chancen für flexible Investoren", so Nicolas Schmidlin, Fondsiniiator und Mitgründer der ProfitlichSchmidlin AG. Die Anforderungen an die Qualität und Höhe des regulatorischen Eigenkapitals von Finanzinstituten erhöhen sich – dies erfordert die Umstrukturierung des Fremdkapitals der Institute. Ziel sei es, jene Wertpapiere zu identifizieren, welche esonders von derartigen rechtlichen und regulatorischen Besonderheiten profitieren können.

Der Ansatz setzt die Strategie des Investmentclubs Long-Term Investments Profitlich & Schmidlin GbR

fort, der von Marc Profitlich und Nicolas Schmidlin von 2009 bis 2013 geleitet wurde. Während dieser Zeit waren die beiden Gründer der ProfitlichSchmidlin AG zusätzlich beratend tätig und veröffentlichten Bücher zum Thema Unternehmensbewertung und Sondersituationen bei Anleihen. (dw)

Der ProfitlichSchmidlin Fonds UI im Überblick

Anlageklasse	Anteilklasse R (Retail)	Anteilklasse I (Institutional)
Fondsinitiator	ProfitlichSchmidlin AG, Köln	
Fondsberater	BN & Partners Capital AG, Erfstadt	
Investmentgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	
WKN/ISIN	A1W9A2 / DE000A1W9A28	A1W9A3 / DE000A1W9A36
Fondskategorie	Mischfonds	
Fondswährung	Euro (EUR)	
Ertragsverwendung	Thesaurierend	
Gebühr für Verwaltung, Fondsberatung & Depotbank	Derzeit effektiv 1,85 % p. a.	Derzeit effektiv 1,35 % p. a.
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5 %	Wird derzeit nicht erhoben
Mindestanlage	-	
Erfolgsabhängige Vergütung	15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 % p.a. als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch höchstens 10 % des Durchschnittswerts. Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes des OGAW- Sondervermögens, der am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt (High Water Mark).	



Die Profitlich Schmidlin AG ist ein inhabergeführter Fondsinitiator. Im Fokus der Tätigkeit steht die Identifizierung von Unterbewertungen bei Aktien und Anleihen. Die Gesellschaft mit Sitz in Köln wurde 2013 gegründet. Das Team verfügt über Erfahrung in den Bereichen Hybridkapital und Staatsanleihen-Restrukturierungen. Neben den Gründern und Namensgebern sind an der AG die Geschäftsführer der Büttner, Kolberg & Partner - Vermögensverwalter - GmbH, die Flossbach von Storch AG sowie die Vorstände der GANÉ Aktiengesellschaft beteiligt.

Quelle: **FONDS professionell ONLINE** | www.fondsprofessionell.de