

DEDFONDS ANALYST

TERMINHINWEIS

Die nächste Ausgabe erscheint am

24. Januar 2022

Prof.

Weltweit besten Aktien-, Renten- und Spezial-Fonds

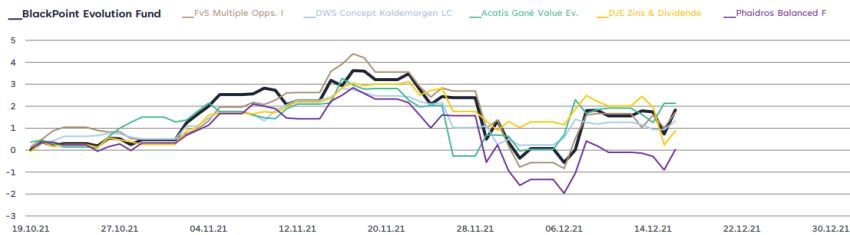
der Greiff capital management AG

Nr. 2 vom 20. Januar 2022

Man vergleicht sich von Beginn an mit den Top Fonds - der BlackPoint Evolution Fund!

Wertentwicklung

Seit Fondsauflegung (18.10.2021), Netto in %



Quelle: Morningstar, 17.12.2021, Anteilklasse D | Monatsaufimwerte inkl. Verwaltungsvergütung sowie allen sonstigen Kosten, die dem Fonds belastet wurden.

Ein neuer Name betritt die Fondslandschaft, er lautet BlackPoint Asset Management! Der dazugehörige Fonds **BLACKPOINT EVOLUTION FUND**

(WKN A3C VWB) wurde am 15.11.2021 lanciert und umfasste bereits zum Start ein Volumen von knapp 230 Mio. EUR. Hinter dieser Größenordnung vermutet man normalerweise einen etablierten, internationalen Asset Manager. Ein Haus, das über den tiefgreifenden Zugang zu Milliardenvermögen auch mal nebenbei ein neues Fondsprojekt mit 3-stelligen

Millionbeträgen „anschiebt“. Doch weit gefehlt: BlackPoint ist eine Handvoll von Personen, die sich jedoch gewissenhaft und vorausschauend um die Gründung und das Seedkapital der Gesellschaft kümmern und – wie Sie gleich lesen werden – alles andere als grün hinter den Ohren ist. Es ist untypisch, die Vertriebsseite an dieser Stelle in den Vordergrund zu rücken, doch die treibende Kraft hinter dem Projekt war Eduardo Mollo Cunha. Wir verfolgen den Weg des Vertriebsprofis seit Jahren und können behaupten, dass er Fondsprojekte langfristig, sorgfältig und sehr erfolgreich begleitete. Die an dieser Stelle mehrfach präsentierten Phaidros-Fonds sind eine wahre Erfolgsgeschichte und ganz eng verknüpft mit dem Wirken Cunha's. Weiter:

Unter BlackPoint vereinen sich namhafte Investoren, ein erfahrenes Portfoliomanagement-Team und strategische Vertriebsstärke! Konkret: BlackPoint ist 2021 aus der Zusammenarbeit der Gründer und dem Family Office von

Dr. Kurt Schwarz (Gründerfamilie Schwarz Pharma AG) als Ankerinvestor entstanden. Gemeinsam mit den Fondsmanagern Alexander Pirpamer (zuletzt bei Reimann Investors Asset Management) und Marcel Huber (zuletzt MEAG Asset Management) sowie Stephan Stehl (Operations) ist Cunha mit einem Multi-Asset-Fonds gestartet, um Großes zu erreichen. Genauer: Der „Evolution-Fonds“ verfolgt einen vermögensverwaltenden Ansatz und hat als Vorbild die ausgewogene Familien-Vermögensverwaltungs-Strategie, die seit Oktober 2021 durch den Fonds umgesetzt wird. Der Fonds legt in einer neutralen Ausgangssituation mehrheitlich weltweit in Aktien und zu etwa einem Drittel in Anleihen aller Art an. Die Basis ist ein nachhaltiges Aktienportfolio, das etablierte und dynamische Eliteunternehmen kombiniert – das „Darwin-Portfolio“. Während die Etablierten bereits starke Cash-Erträge prognostizierbar generieren, liegt das Potenzial für höheres Wachstum der Dynamischen in disruptiven neuen Geschäftsmodellen. Diese robuste Kombination vereint die Widerstandskraft und die Anpassungsfähigkeit dieser Unternehmen. Eigenschaften, die entscheidend sind, um unterschiedliche Marktphasen erfolgreich zu überstehen. Der Gedanke Darwin's geht demnach mit der Denkweise der Verantwortlichen einher: Robust sein und auf Veränderungen reagieren! Wir liefern zwei Selektionsbeispiele:

Die schwedische ASSA ABLOY entwickelt, produziert und vertreibt Sicherheitstechnik für den gewerblichen und privaten Bereich! Das Unternehmen besticht als weltweit führender Hersteller von Schließlösungen und Sicherheitssystemen und mit technologischem Vorsprung gegenüber Konkurrenten. Durch die Entwicklung neuartiger elektronischer und elektromechanischer Lösungen und vor dem Hintergrund weltweit anhaltend hoher Bautätigkeit bietet die Beteiligung eine sehr gute Zukunftsperspektive. Das Unternehmen verfügt neben der Profitabilität, Stabilität und dem Wachstum zudem über ein gutes ESG-Scoring und eine günstige Bewertung – ein klassischer Portfoliotitel! Ähnlich verhält es sich mit der US-amerikanischen Thermo Fisher. Das Unternehmen hat eine hohe Stabilität der Unternehmenseinnahmen. Die Geschäftsfelder Laborgeräte und Services, Life Science Lösungen sowie Analyseinstrumente und Spezialdiagnostik bilden die Eckpfeiler des Geschäftsmodells, und Kunden können zudem effiziente Gesamtlösungen aus einer Hand angeboten werden. Der Prozess und das Portfolio des **BLACKPOINT EVOLUTION FUND** sind auf das Wesentliche reduziert, berücksichtigen jedoch eine breite Streuung der Titel (Gewichtung < 4% pro Titel) und eine flexible Gewichtung der Assetklassen. Von einer Fokussierung auf Aktien (aktuell rund 62%, Schwerpunkt US-LargeCaps) kann weiterhin ausgegangen werden. Zudem bemerkenswert:

Das Unternehmen besticht als weltweit führender Hersteller von Schließlösungen und Sicherheitssystemen und mit technologischem Vorsprung gegenüber Konkurrenten. Durch die Entwicklung neuartiger elektronischer und elektromechanischer Lösungen und vor dem Hintergrund weltweit anhaltend hoher Bautätigkeit bietet die Beteiligung eine sehr gute Zukunftsperspektive. Das Unternehmen verfügt neben der Profitabilität, Stabilität und dem Wachstum zudem über ein gutes ESG-Scoring und eine günstige Bewertung – ein klassischer Portfoliotitel! Ähnlich verhält es sich mit der US-amerikanischen Thermo Fisher. Das Unternehmen hat eine hohe Stabilität der Unternehmenseinnahmen. Die Geschäftsfelder Laborgeräte und Services, Life Science Lösungen sowie Analyseinstrumente und Spezialdiagnostik bilden die Eckpfeiler des Geschäftsmodells, und Kunden können zudem effiziente Gesamtlösungen aus einer Hand angeboten werden. Der Prozess und das Portfolio des **BLACKPOINT EVOLUTION FUND** sind auf das Wesentliche reduziert, berücksichtigen jedoch eine breite Streuung der Titel (Gewichtung < 4% pro Titel) und eine flexible Gewichtung der Assetklassen. Von einer Fokussierung auf Aktien (aktuell rund 62%, Schwerpunkt US-LargeCaps) kann weiterhin ausgegangen werden. Zudem bemerkenswert:

In diesem Fall sucht der institutionelle Seedinvestor ganz bewusst den Weg über einen Publikumsfonds, um gemeinsam mit einem breiten Anlegerkreis zu investieren! Es ist also ein Trugschluss, dass es das Großkapital immer

speziell und individuell haben möchte. Der Fonds ist daher für Retail- als auch Institutionelle Investoren konzipiert und soll zum Flaggship des Unternehmens ausgebaut werden (Volumen > 1 Milliarde EUR). Die Tranchenauswahl ist vielfältig und spricht diverse Anlegergruppen an. Mehr über den Fonds nach einer repräsentativen Startphase. Das Gesehene überzeugt jedoch vom Start weg!