

Schmitz & Partner Global Defensiv (SPGD)

Stand: 31.12.2012

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

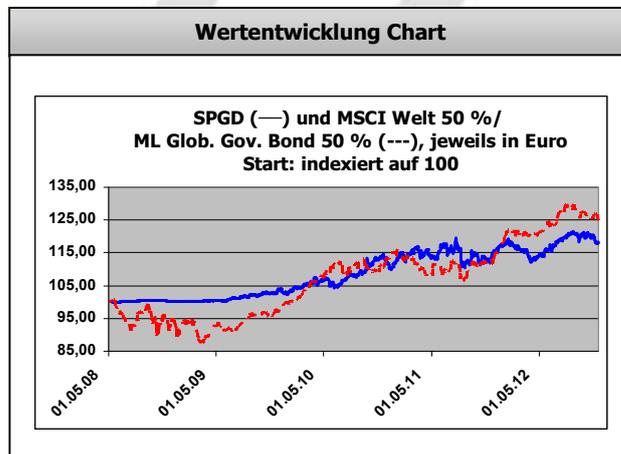
Am Sommerfeld 22
D-81375 München

Telefon: +49 (0)89 17 92 40 20
Telefax: +49 (0)89 17 92 40 24

info@schmitzundcie.de
www.schmitzundcie.de

Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Investmentfonds und Einzelwerte mit einer maximalen Aktienquote von 50 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos.

Fondsdaten	
WKN	A0M1UL
ISIN	DE000A0M1UL3
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	18,0 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	62,00 EUR
Rücknahmepreis	59,04 EUR



Wertentwicklung in %														
	2008	2009	2010	2011	2012									Seit Start
SPGD	0,6	2,3	11,4	- 1,3	4,7									18,4
Index	- 8,3	8,5	14,5	4,2	4,0									23,2
2012	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
SPGD	3,7	2,0	- 2,3	- 0,4	- 2,0	0,3	3,1	1,1	2,1	- 1,1	0,8	- 2,2	4,7	
Index	1,9	- 0,9	0,2	1,0	2,8	- 0,7	3,5	- 1,0	- 0,4	- 1,4	0,1	- 1,9	4,0	

Top 5 Positionen	
ZKB Silver ETF	7,1 %
ZKB Gold ETF	6,6 %
Silver Wheaton Corp	5,8 %
Nestlé	4,7 %
Novartis	4,3 %

Fonds-Allokation	
Unternehmensanleihen / Renten (bzw. -fonds)	27,0 %
Aktien	30,9 %
Gold und Silber	13,7 %
Liquidität	28,4 %
	<u>100,0 %</u>

Kommentar des Fondsberaters

Rückblick auf ein erfreuliches Börsenjahr 2012

Der *Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds* konnte sich im Börsenjahr 2012 über einen weiteren Anstieg freuen. Mit einer **Jahresrendite von 4,7 Prozent** und einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von lediglich 5,2 Prozent im Jahresdurchschnitt gehört der Fonds weiterhin zur absoluten Spitzengruppe vergleichbarer Investmentfonds!

Im Laufe der letzten zwölf Monate bewegte sich die Investitionsquote des Fonds zwischen 70 und 73 Prozent. Der Anteil der Einzelaktien liegt weiterhin bei rund 30 Prozent, einzelne festverzinsliche Wertpapiere (ausschließlich in der höchsten Bonitätsstufe AAA) machen nach wie vor acht Prozent aus. Der Euroanteil liegt wie schon Ende 2011 bei weniger als 50 Prozent. Der größere Teil des Fondsvermögens ist in den Währungen Schweizer Franken (35 Prozent), norwegische Kronen (acht Prozent), kanadische Dollar (sechs Prozent) und englische Pfund (zwei Prozent) angelegt. Neben der Aktienquote von rund 30 Prozent waren weitere Investitionsschwerpunkte zum einen die bereits seit April 2009 im Fondsvermögen vorhandenen physischen und in der Schweiz gelagerten Gold- und Silberbestände mit 14 Prozent Anteil am Fondsvermögen und zum anderen Renten- bzw. Indexfonds (insbesondere Unternehmensanleihen) mit 20 Prozent.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „1/2013: Quartalsbericht zum 31.12.2012 für die *Schmitz & Partner Fonds*“.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der in der Präsentation genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die *Schmitz & Cie. GmbH* erhältlich ist.