

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

ISIN	DE000A0M1UL3
WKN	A0M1UL
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	15,59 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	62,90 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	1,1%	7,5%	9,1%	10,3%	8,6%	21,0%	26,8%
Risiko	6,7%	10,2%	11,7%	8,1%	6,3%	6,8%	5,9%
Sharpe Ratio	2,9	1,5	3,5	1,3	3,5	0,5	0,4

Wertentwicklung

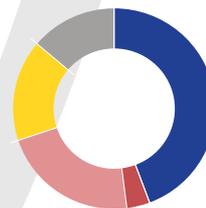
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	9,1%	26,8%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,0%	3,1%	5,8%	6,1%	24,7%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	6,8%	1,1%	1,1%										9,1%
Index	2,1%	3,0%	0,9%										6,1%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	8,7%
Novartis NA	8,3%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,3%
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA (CHF)o.N.	7,6%
Nestlé NA	6,8%
Summe Top 5	39,7%

Fonds-Allokation



■ Aktien	44,3%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	3,7%
■ Rentenfonds	21,9%
■ Gold und Silber	16,3%
■ Liquidität	13,8%
■ Sonstiges	0,0%

Kommentar des Fondsmanagers

Fulminanter Start in das Börsenjahr 2015

Für die meisten internationalen Börsen gab es einen freundlichen Start ins Jahr 2015 – für einige Euro-Aktienbörsen sogar einen sehr starken Beginn, zum Beispiel in Deutschland. Hauptgrund hierfür war die extreme Schwäche des Euro, insbesondere gegenüber dem US-Dollar oder auch gegenüber dem Schweizer Franken, nachdem die Schweizer Nationalbank die Stützung der Gemeinschaftswährung sinnvollerweise beendet hat.

In den ersten Tagen nach der Freigabe des Wechselkurses des Schweizer Franken gegenüber dem Euro konnte der Fonds kräftig zulegen und lag im Vergleich zum Jahresanfang 2015 mit knapp zehn Prozent im Plus! Der *Euro Fondspress* 03/2015 führt den *Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds* auf Seite 45 unter nahezu 200 Investmentfonds mit vergleichbarer Ausrichtung auf **Platz 1!** Die stetige Reduzierung des Euroanteils und der konsequente Aufbau von Positionen im Schweizer Franken haben sich für die Anteilsinhaber unseres Fonds ausgezahlt und werden sich auch in Zukunft weiter positiv zugunsten von Rendite und niedrigem Risiko niederschlagen.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „04/2015: Quartalsbericht ...“.

Wichtige Hinweise

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. Alleingige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die Schmitz & Cie. GmbH erhältlich ist. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Die hierin enthaltenen Informationen sind urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die anavis solutions GmbH, Ihre Organe und Mitarbeiter noch der Investmentmanager können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Verwendete Vergleichsindexdaten: Aktien Welt: iShares MSCI ACWI Index Fund, Renten Welt: SPDR Barclays International Treasury Bond ETF