

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 Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 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	DE000A0MURD9
WKN	A0MURD
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	13,46 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	49,74 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	0,5%	4,3%	2,7%	4,0%	11,0%	40,5%	-0,2%
Risiko	9,2%	6,6%	8,0%	7,2%	7,7%	7,2%	8,5%
Sharpe Ratio	0,7	1,3	1,5	0,6	0,4	0,9	-0,1

**Wertentwicklung**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Seit Auflage
SPGO	0,6%	-29,2%	16,2%	11,0%	-12,2%	12,1%	7,4%	2,7%	-0,2%
Aktien Welt	-6,1%	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	1,4%	5,1%

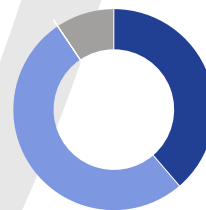
  

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	-1,0%	3,2%	0,5%										2,7%
Aktien Welt	-2,1%	2,8%	0,8%										1,4%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
FUCHS PETROLUL SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	8,2%
Carmignac Investissement FCP Act.au Port.A EUR acc	7,2%
Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR	7,1%
KRONES	6,2%
Templeton Frontier Markets Fund A (acc) EUR	5,6%
<b>Summe Top 5</b>	<b>34,2%</b>

**Fonds-Allokation**



**Kommentar des Fondsmanagers**

**Gelungener Beginn des neuen Börsenjahres 2014**

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im ersten Quartal einen kleinen Anstieg zu verzeichnen: der Weltaktienindex in Euro kletterte bei minimalen Schwankungen leicht um 1,4 Prozent.

Deutlich stärker schwankten in den vergangenen drei Monaten die Kurse an den Aktienbörsen in den Schwellenländern, die mit rund einem Drittel Anteil am Fondsvermögen einen Investitionsschwerpunkt im Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds bilden. Lagen die Aktienkurse der Emerging Markets Mitte März noch rund sieben Prozent im Minus, konnten sie sich bis zum Quartalsende deutlich erholen und schlossen den Berichtszeitraum noch nahezu unverändert ab.

Der Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds verbuchte im ersten Quartal einen Anstieg von 2,7 Prozent und liegt damit aktuell auf Platz 10 von über 100 vergleichbaren Investmentfonds (Quelle: Euro fundspress 13/2014).

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „4/2014: Quartalsbericht zum 31.03.2014 für die Schmitz & Partner Fonds“.

**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. Alleingründe 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