

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	12,20 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	59,27 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

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

**Wertentwicklung**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,7%	-2,7%	21,0%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	5,0%	30,5%

  

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	1,1%	2,3%	0,2%	-0,9%	0,0%	-2,1%	-2,4%	-0,8%	-0,1%				-2,7%
Index	1,0%	2,3%	0,4%	0,6%	0,6%	-1,5%	1,3%	-0,5%	0,8%				5,0%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	11,0%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,8%
ZKB Silver ETF AA CHF	8,8%
Bell	8,8%
Nestlé NA	8,7%
<b>Summe Top 5</b>	<b>46,2%</b>

**Fonds-Allokation**



■ Aktien	47,5%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	9,0%
■ Gold und Silber	19,8%
■ Liquidität	23,7%

**Kommentar des Fondsmanagers**

**Wenig Veränderung an den internationalen Aktienmärkten im dritten Quartal**

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im dritten Quartal nahezu unveränderte Stände. Der Weltaktienindex in Euro trat in den letzten drei Monaten auf der Stelle. Im Vergleich zum Jahresanfang ist der Weltaktienindex in Euro lediglich um rund zwei Prozent gestiegen.

Am Devisenmarkt tendierte der Schweizer Franken gegenüber dem Euro im abgelaufenen Quartal zum ersten Mal seit langer Zeit wieder schwächer. Mit einem Währungsanteil von über 60 Prozent im Schweizer Franken konnte sich der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds diesem Trend nicht entziehen. Warum der Aufschwung des Euro nicht nachhaltig sein wird und der Schweizer Franken in der nächsten Krise wieder zum „sicheren Hafen“ avancieren wird, lesen Sie unter dem nachfolgenden Link.

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), *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2017: 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