

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

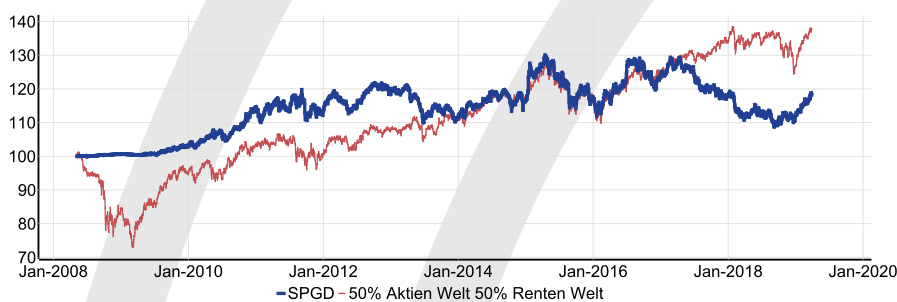
Anlagekonzept

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 |
| Verwaltungs-gesellschaft | FRANKFURT-TRUST |
| Verwahrstelle | BNY Mellon Asset Servicing |
| Fondsberater | SCHMITZ & PARTNER AG |
| Fondsvolumen | 11,12 Mio. EUR |
| Auflegung | 07.05.2008 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5 % |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Geschäftsjahr | 01.01. – 31.12. |
| Rücknahmepreis | 58,46 EUR |

Wertentwicklung in %



Statistiken

| | 1 Monat | 6 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|--------------|---------|----------|-----------|--------|---------|---------|--------------|
| Rendite | 2,1% | 7,1% | 6,8% | 6,4% | 1,3% | 3,5% | 18,4% |
| Risiko | 5,2% | 6,0% | 5,6% | 6,4% | 6,8% | 7,8% | 6,6% |
| Sharpe Ratio | 5,8 | 2,6 | 5,7 | 1,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |

Wertentwicklung

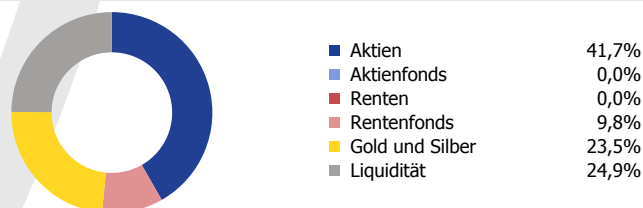
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Seit Auflage |
|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|------|-------|-------|------|--------------|
| SPGD | 0,6% | 2,3% | 11,4% | -1,3% | 4,7% | -5,8% | 4,1% | 1,3% | 5,2% | -4,7% | -6,0% | 6,8% | 18,4% |
| Index | -15,6% | 12,1% | 9,4% | -2,6% | 7,1% | 3,1% | 5,8% | 0,2% | 5,5% | 7,6% | -5,2% | 8,9% | 38,0% |

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

Top 5 Positionen

| Position | Gewichtung |
|-------------------------------------|--------------|
| ZKB Gold ETF AA CHF | 12,7% |
| ZKB Silver ETF AA CHF | 10,9% |
| Nestlé NA | 9,2% |
| Roche Holding Inhaber-Genussscheine | 7,7% |
| Novartis NA | 7,7% |
| Summe Top 5 | 48,1% |

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Sehr starker Start ins neue Börsenjahr

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im ersten Quartal einen Start nach Maß in das neue Börsenjahr. Der Weltaktienindex in Euro sprang in den ersten drei Monaten um über 13 (!) Prozent. Der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds gewann im selben Zeitraum knapp sieben Prozent.

Die Kursverluste des sehr schwachen vierten Quartals des Vorjahres sind damit wieder aufgeholt worden. Einer der Gründe für die großen Kursgewinne an den Aktienbörsen sind auch die immer weiter sinkenden Zinsen und die Aussicht auf noch erheblich tiefere Negativzinsen durch die Zentralbanken (eventuell verbunden mit einem Bargeldverbot!).

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG zu dieser noch völlig unterschätzten Problematik findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „04/2019: 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