

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	AOM1UL
Verwaltungs-gesellschaft	ODDO-BHF
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	12,14 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	65,95 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-2,6%	1,4%	1,7%	1,4%	20,8%	4,8%	33,6%
Risiko	6,8%	6,9%	8,0%	8,5%	9,8%	8,6%	7,5%
Sharpe Ratio	-3,7	0,5	0,3	0,2	0,7	0,2	0,2

Wertentwicklung

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Seit Auflage
SPGD	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,2%	-4,7%	-6,0%	14,0%	3,9%	1,7%	33,6%
Index	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	16,7%	6,4%	6,6%	67,7%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	7,3%
Nestlé NA	6,9%
Wheaton Precious Metals	6,7%
Novartis NA	5,9%
Bell	5,7%
Summe Top 5	32,5%

Fonds-Allokation



■ Aktien	44,7%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	3,3%
■ Rentenfonds	7,8%
■ Gold und Silber	21,0%
■ Liquidität	23,2%

Kommentar des Fondsmanagers

Erste Korrekturen im Aufwärtstrend an den Aktienmärkten

Nach den Höhenflügen der letzten anderthalb Jahre befinden sich die Aktienmärkte aktuell in einer notwendigen und sinnvollen Korrekturphase. Für anhaltenden Pessimismus gibt es jedoch keinen Grund. Seit nunmehr vier Quartalen sind die Unternehmensgewinne sehr viel stärker als die Aktienkurse gestiegen. Dadurch liegt das Kurs-Gewinn-Verhältnis der Aktien im Deutschen Aktienindex DAX momentan bei 15 und damit nur minimal über dem Durchschnitt der vergangenen Jahrzehnte. In einer solchen Konstellation kommt es nur unter zwei Voraussetzungen zu kräftig fallenden Aktienkursen: die Unternehmensgewinne brechen ein oder die Notenbanken heben die Zinsen deutlich an. Beides ist nicht in Sicht. Und darum gibt es zu Aktien auch keine ernsthaften Alternativen!

Sehr erfreulich ist darüber hinaus die positive Erwähnung unseres *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds in der aktuellen Studie „Die besten defensiven Mischfonds der vergangenen drei Jahre“ vom *TiM FundResearch* (19/2021 auf Seite 7). Hier liegt der Fonds mit einer Wertsteigerung von knapp 23 Prozent auf Platz drei von über einhundert Fonds.

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2021: 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. 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, Renten Welt: SPDR Barclays International Treasury Bond ETF