

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
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	16,65 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	54,79 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

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

**Wertentwicklung**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Seit Auflage
SPGO	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,5%	6,6%	4,5%	-2,5%	14,8%	-14,1%	6,1%	10,5%
Aktien Welt	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	16,6%	6,5%	9,4%	6,3%	-7,0%	21,1%	68,4%

  

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	5,4%	0,9%	1,4%	1,3%	-4,4%	1,5%	-2,0%	-0,3%	2,5%				6,1%
Aktien Welt	8,2%	3,3%	3,0%	3,6%	-5,5%	2,9%	2,4%	-1,1%	3,3%				21,1%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
Novo-Nordisk B	5,7%
STRATEC Biomedical NA	5,6%
KRONES	4,3%
Reckitt Benckiser Group	3,4%
Bucher Industries	3,4%
<b>Summe Top 5</b>	<b>22,5%</b>

**Fonds-Allokation**



■ Aktien	42,9%
■ Aktienfonds	9,5%
■ Renten	0,0%
■ Aktienfonds	9,5%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	0,0%
■ Gold und Silber	0,0%
■ Liquidität	47,6%

**Kommentar des Fondsmanagers**

**Weiter anziehende Kurse im dritten Quartal**

Die internationalen Aktienmärkte haben im dritten Quartal den bisher erfreulichen Trend der beiden ersten Quartale fortsetzen können. Der Weltaktienindex in Euro stieg nach einem kurzen Rückgang im August per saldo um rund vier Prozent.

Mit den Beschlüssen der Europäischen Zentralbank Mitte September, die Zinsen für Einlagen der Banken bei der Notenbank von -0,4 Prozent auf -0,5 Prozent zu senken und zusätzlich (zeitlich unbegrenzt!) wieder Anleihen in Höhe von monatlich 20 Milliarden Euro zu kaufen, versucht die EZB die Eurozone mit Nachdruck zu inflationieren.

Und wenn nicht mehr genügend Anleihen aufgekauft werden können, kauft die Europäische Zentralbank dann genau wie die japanische Zentralbank und die Schweizerische Nationalbank auch Aktien?

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2019: 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