

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
Verwaltungs-gesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	13,07 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	50,04 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	2,2%	-0,4%	-7,0%	-11,8%	4,9%	12,0%	0,7%
Risiko	10,4%	12,9%	14,4%	12,3%	9,9%	9,2%	9,2%
Sharpe Ratio	3,3	0,0	-1,7	-0,9	-1,7	0,2	-0,1

Wertentwicklung

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Seit Auflage
SPGO	0,6%	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,4%	6,6%	4,5%	-7,0%	0,7%
Aktien Welt	-6,1%	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	16,6%	6,5%	-4,0%	23,5%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
KRONES	9,7%
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien	9,1%
Carmignac Investissement FCP A EUR Acc.	8,2%
Franklin Templeton Inv.Fds- Mut.Europ. A(acc.) EUR	7,1%
FT Global HighDividend	6,0%
Summe Top 5	40,1%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Jahresauftakt mit drastischen Aktienkursrückgängen

An den internationalen Aktienmärkten gab es in der ersten Hälfte des ersten Quartals einen drastischen Einbruch von rund 15 Prozent, bevor sich die Kurse ab Mitte Februar wieder kräftig erholen konnten. Der Weltaktienindex in Euro fiel im Berichtszeitraum per saldo um fünf Prozent.

Und auch die Aktienkurse in den Schwellenländern gaben in der Spitze mit rund zehn Prozent deutlich nach. Wir halten dennoch weiter an dem hohen Anteil im Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds mit rund einem Drittel des Fondsvolumens fest.

Warum im Emerging Markets Bereich inzwischen eine deutliche Unterbewertung von rund 20 Prozent zum fairen Wert entstanden ist und weshalb zum Beispiel am amerikanischen Aktienmarkt eine Überbewertung von rund 30 Prozent zu verzeichnen ist (hier sind wir nicht investiert), lesen Sie im unserem aktuellen Fondskommentar (siehe folgenden Hinweis).

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „04/2016: 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