

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	12,83 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	63,15 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	0,2%	0,7%	3,7%	9,6%	12,1%	10,5%	28,9%
Risiko	6,8%	7,4%	5,8%	7,9%	8,8%	7,6%	6,7%
Sharpe Ratio	-0,7	0,2	2,6	1,2	0,5	0,3	0,3

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%	3,7%	28,9%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	3,7%	28,9%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	11,2%
ZKB Silver ETF AA CHF	10,0%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	9,4%
Bell	8,5%
Nestlé NA	8,4%
Summe Top 5	47,4%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Guter Start ins neue Börsenjahr

Für die internationalen Wertpapiermärkte gab es im ersten Quartal einen erfreulichen Start in das neue Börsenjahr: Der Weltaktienindex in Euro stieg um 4,6 Prozent, die hälftige Kombination aus Weltaktien- und Weltanleihenindex (unser Vergleichsindex) gewann 3,6 Prozent. Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds konnte im selben Zeitraum um 3,7 Prozent zulegen.

Nachdem sich die Inflationszahlen lange Zeit auf niedrigem Niveau eingependelt zu haben schienen, sind sie in den letzten Monaten wieder deutlich angezogen (im Februar 2,2 Prozent und im März 1,6 Prozent). Damit ist der deutsche Realzins so negativ wie noch nie zuvor. Der typische, auf Sicherheit bedachte Anleger mit Festgeld und Staatsanleihen kommt damit zunehmend von zwei Seiten unter Druck: von weiterhin niedrigen Zinsen und wieder höheren Inflationsraten. Der Wechsel weg von Geldwerten und hin zu Sachwerten wie Aktien und Aktienfonds ist somit zunehmend sinnvoll.

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 „04/2017: 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