

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

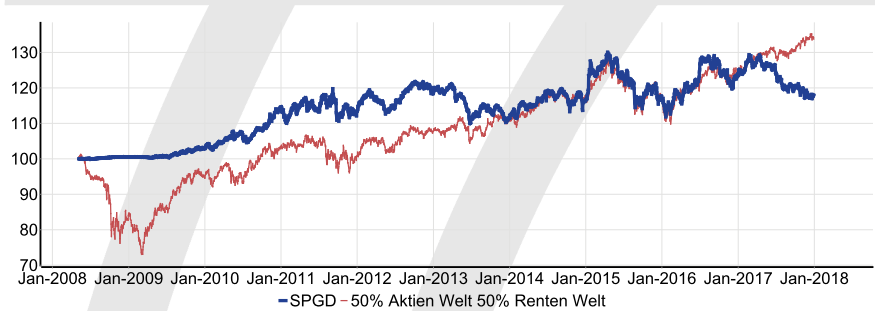
Anlagekonzept

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	11,24 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	58,32 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

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

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%	5,2%	-4,7%	18,0%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	33,7%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	0,7%	2,3%	0,2%	-0,9%	0,0%	-2,1%	-2,4%	-0,8%	-0,1%	-1,0%	-0,5%	-0,1%	-4,7%
Index	1,0%	2,3%	0,4%	0,6%	0,6%	-1,5%	1,3%	-0,5%	0,8%	2,1%	0,5%	-0,2%	7,6%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	11,8%
ZKB Silver ETF AA CHF	11,4%
Novartis NA	8,8%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,5%
Nestlé NA	8,3%
Summe Top 5	48,8%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Rückblick auf ein unbefriedigendes Jahr 2017

Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds wies im Börsenjahr 2017 bei einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von 6,4 Prozent im Jahresdurchschnitt einen Verlust von 4,7 Prozent aus. Der Hauptgrund lag in der zunehmenden Risikofreude der Anleger, die sich im wiedererstarkten Euro und im Umkehrschluss im schwachen Schweizer Franken (minus acht Prozent) sowie im schwachen Gold und Silber (minus acht Prozent in Euro) widerspiegelt. Da der Schweizer Franken mit fast zwei Dritteln und die Edelmetalle mit einem knappen Viertel des Fondsvermögens sehr stark gewichtet sind, erklärt sich die unbefriedigende Wertentwicklung des vergangenen Jahres.

Im Laufe der letzten zwölf Monate blieb die Investitionsquote des Fonds nahezu unverändert bei 77 Prozent. Der Anteil der Einzelaktien nahm minimal von 47 Prozent auf 45 Prozent ab. Festverzinsliche Wertpapiere sind nicht im Fonds vorhanden und der Anteil von Rentenfonds liegt weiterhin bei rund neun Prozent. Der Euroanteil ist trotz (oder gerade wegen der zwischenzeitlichen Eurostärke) weiter gesunken und liegt inzwischen bei nur noch elf Prozent. Der größere Teil des Fondsvermögens ist in den defensiven Währungen Schweizer Franken (65 Prozent) und norwegische Kronen (14 Prozent), sowie zusätzlich in kanadische Dollar (fünf Prozent) und englische Pfund (fünf Prozent) angelegt.

Eine diesmal sehr 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 „01/2018: 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