

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
Depotbank	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	16,49 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	57,14 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

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

Wertentwicklung

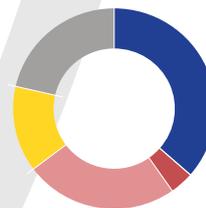
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,7%	3,0%	14,9%
Index	-11,0%	11,0%	15,1%	0,9%	7,0%	1,7%	2,7%	28,3%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A CHF o.N.	7,1%
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A (CHF)o.N.	6,8%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	6,6%
Novartis NA	5,9%
Nestlé NA	5,7%
Summe Top 5	32,1%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Gelungener Beginn des neuen Börsenjahres 2014

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im ersten Quartal einen kleinen Anstieg zu verzeichnen: der Weltaktienindex in Euro kletterte bei minimalen Schwankungen leicht um 1,4 Prozent. Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds verbuchte im ersten Quartal einen Anstieg von 3 Prozent und liegt damit aktuell auf Platz 11 von knapp 200 vergleichbaren Investmentfonds (Quelle: Euro fundsxpress 13/2014).

Mitte März jährte sich zum ersten Mal die Zypernkrise. Den Beinahe-Staatsbankrott eines Euro-Landes vor einem Jahr und vor allen Dingen die damalige Lösung der dramatischen Überschuldung (Enteignung der Spar- und Kontogelder übers Wochenende) sollten vorsichtige Anleger immer im Hinterkopf behalten. Ein vergleichbares Vorgehen in anderen EU-Ländern ist nicht denkunmöglich! Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds hält auch aus diesem Grund weiterhin mehr als die Hälfte seiner Anlagen in Währungen außerhalb des Euro-Raumes.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „4/2014: Quartalsbericht zum 31.03.2014 für die Schmitz & Partner Fonds“.

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