

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	16,2 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	55,57 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

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

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Seit Auflage						
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	11,6%						
Index	-11,0%	11,0%	15,1%	0,9%	7,0%	1,7%	24,9%						
2013	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	GESAMT
SPGD	0,6%	0,0%	1,7%	-2,5%	-1,6%	-5,3%	0,7%	2,1%	-0,5%	0,9%	-2,0%	-0,9%	-5,8%
Index	-1,6%	1,8%	3,2%	0,7%	-2,0%	-3,3%	1,1%	-1,7%	2,0%	1,5%	0,2%	-1,0%	1,7%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A (CHF)o.N.	6,8%
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A CHF o.N.	6,7%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	6,2%
Novartis NA	5,7%
Nestlé NA	5,6%
Summe Top 5	31,0%

Fonds-Allokation



■ Aktien	35,2%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	3,8%
■ Rentenfonds	24,5%
■ Gold und Silber	13,5%
■ Liquidität	22,9%

Kommentar des Fondsmanagers

Rückblick auf ein enttäuschendes Börsenjahr 2013

Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds musste im Börsenjahr 2013 zum ersten Mal seit seinem Bestehen einen deutlichen Rückgang des Anteilspreises verzeichnen. Mit einem **Jahresverlust von 5,8 Prozent** und einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von 5,4 Prozent im Jahresdurchschnitt hat der Fonds einen Teil seines bisherigen Wertzuwachses eingebüßt und weist nun ein Plus von knapp zwölf Prozent seit Auflegung auf. Die Hauptgründe für die enttäuschende Performance im abgelaufenen Börsenjahr liegen in der wieder aufkommenden Risikofreude der Anleger und der damit einhergehenden Abkehr von Themen wie dem Schutz vor der Euro- und Staatsschuldenkrise (Krisenpause). In diesem Zusammenhang sind zum einen der stärkste Kursverlust von Gold und Silber seit über 30 Jahren (die beiden größten Fondspositionen sind Gold und Silber) und zum anderen die Währungsverluste wie zum Beispiel in der norwegischen Krone oder im Schweizer Franken zu sehen.

Im Laufe der letzten zwölf Monate kletterte die Investitionsquote des Fonds kontinuierlich von 64 Prozent zu Jahresbeginn auf 77 Prozent zum Ende des Jahres. Der Anteil der Einzelaktien stieg leicht auf 35 Prozent, einzelne kurz laufende festverzinsliche Wertpapiere (ausschließlich in der höchsten Bonitätsstufe AAA) machen vier Prozent aus. Der Euroanteil ist weiter gesunken und liegt nun bei knapp 44 Prozent. Der größere Teil des Fondsvermögens ist in den Währungen Schweizer Franken (39 Prozent), norwegische Kronen (elf Prozent), kanadische Dollar (vier Prozent) und englische Pfund (zwei Prozent) angelegt.

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 „1/2014: Quartalsbericht zum 31.12.2013 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 anevis 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