



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
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	16,19 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	56,45 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	1,1%	3,1%	9,3%	9,3%	7,8%	9,8%	13,8%
Risiko	6,6%	6,5%	6,8%	6,8%	7,7%	9,0%	8,8%
Sharpe Ratio	2,6	1,0	1,5	1,5	0,4	0,2	0,0

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Seit Auflage
SPGO	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,5%	6,6%	4,5%	-2,5%	14,8%	-14,1%	9,3%	13,8%
Aktien Welt	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	16,6%	6,5%	9,4%	6,3%	-7,0%	26,4%	75,7%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	5,4%	0,9%	1,4%	1,3%	-4,4%	1,5%	-2,0%	-0,3%	2,5%	-0,1%	2,0%	1,1%	9,3%
Aktien Welt	8,2%	3,3%	3,0%	3,6%	-5,5%	2,9%	2,4%	-1,1%	3,3%	0,4%	3,5%	0,4%	26,4%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
Novo-Nordisk B	6,4%
KRONES	5,4%
STRATEC Biomedical NA	4,9%
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien	4,1%
Bucher Industries	3,9%
Summe Top 5	24,7%

Fonds-Allokation



■ Aktien	47,2%
■ Aktienfonds	9,1%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	0,0%
■ Gold und Silber	0,0%
■ Liquidität	43,7%

Kommentar des Fondsmanagers

Rückblick auf ein erfreuliches Jahr 2019

Der Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds verbuchte im Börsenjahr 2019 ein erfreuliches Ergebnis: Bei einer Volatilität (Schwankungsrisiko) im Jahresdurchschnitt von lediglich 7,7 Prozent (deutlich weniger als das Schwankungsrisikos des Weltaktienindex mit 12,1 Prozent) gewann er 9,3 Prozent.

Im Laufe der letzten zwölf Monate lag die Investitionsquote des Fonds relativ konstant bei 56 Prozent. Das trug entscheidend dazu bei, das Schwankungsrisiko des Fonds klein zu halten. Der in Aktienfonds investierte Teil fiel nochmals von knapp 15 Prozent zu Jahresbeginn auf knapp neun Prozent am Ende des Jahres, der Anteil der Einzelaktien stieg leicht von rund 41 Prozent auf knapp 44 Prozent. Deutlich reduziert wurde auch der direkt oder indirekt in den sogenannten Emerging Markets (Schwellenländern) investierte Teil des Fondsvermögens, der zu Jahresbeginn noch knapp 15 Prozent des Fondsvermögens ausmachte, am Jahresende jedoch nur noch knapp sechs Prozent betrug.

Anlageschwerpunkte des Fonds waren im vergangenen Jahr nach wie vor unterbewertete Einzelaktien sowie, in deutlich reduzierter Form, Aktienfonds mit der Ausrichtung „Emerging Markets“.

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 „01/2020: 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