

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
Verwaltungs-gesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	13,63 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	50,96 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-0,5%	3,1%	5,2%	6,9%	29,1%	25,9%	2,3%
Risiko	5,5%	9,5%	9,0%	8,2%	7,5%	7,4%	8,6%
Sharpe Ratio		1,3	1,2	1,2	1,3	0,6	-0,1

**Wertentwicklung**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Seit Auflage
SPGO	0,6%	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,4%	5,2%	2,3%
Aktien Welt	-6,1%	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	12,1%	16,1%

  

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	-1,0%	3,2%	0,5%	-0,3%	2,9%	1,0%	-0,7%	0,2%	-0,5%				5,2%
Aktien Welt	-2,1%	2,8%	0,8%	0,5%	3,8%	-0,0%	0,8%	4,5%	0,6%				12,1%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
Carmignac Investissement FCP Act.au Port.A EUR acc	7,7%
Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR	7,0%
Templeton Frontier Markets Fund A (acc) EUR	6,7%
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	6,5%
KRONES	6,0%
<b>Summe Top 5</b>	<b>33,9%</b>

**Fonds-Allokation**



**Kommentar des Fondsmanagers**

**Drittes Quartal mit weiter steigenden Aktienkursen**

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im dritten Quartal erneut einen erfreulichen Anstieg zu verzeichnen: der Weltaktienindex in Euro gewann rund fünf Prozent. Allerdings war die Entwicklung an den einzelnen Aktienbörsen nicht einheitlich: Während beispielsweise der Schweizer Aktienindex SMI in den letzten drei Monaten um drei Prozent gestiegen ist, büßte das deutsche Aktienbarometer DAX im selben Zeitraum rund drei Prozent ein.

Bemerkenswert war im abgelaufenen Quartal zum einen die „Generalrevision für die Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnungen“, die per 1. September sowohl zu einem deutlich höheren Bruttoinlandsprodukt in den einzelnen europäischen Ländern geführt hat, als auch – und das ist für unsere ausgabewütigen Politiker viel entscheidender – die Verschuldungsquoten der einzelnen Staaten kräftig sinken gelassen hat, ohne dass auch nur eine Milliarde Euro an Staatsschulden zurückgezahlt worden wäre. Zum anderen hat Spanien Mitte Juli, rückwirkend zum 1. Januar, eine „landesweite Sparersteuer“ auf alle Bankeinlagen eingeführt. War das nach Zypern vor anderthalb Jahren der nächste Schritt zur (Teil)Enteignung der Anleger im Euroraum?

Eine ausführliche Darstellung dieser Entwicklungen und der Folgen für den Sparer sowie eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2014: Quartalsbericht zum 30.09.2014 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