

# Schmitz & Partner Global Defensiv (SPGD)

Stand: 30.06.2012

Schmitz & Cie. GmbH  
Individuelle Fondsberatung

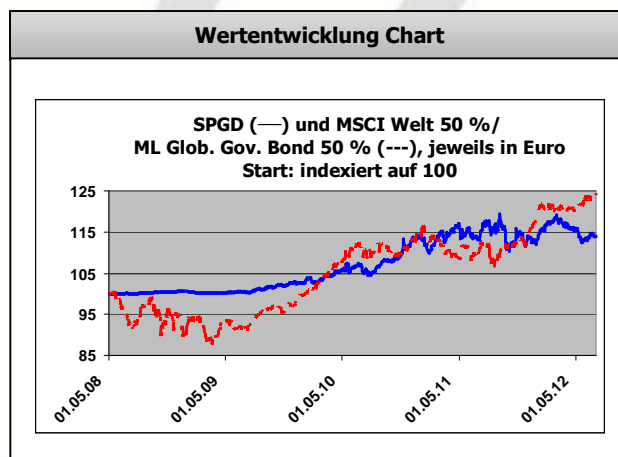
Am Sommerfeld 22  
D-81375 München

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	
WKN	A0M1UL
ISIN	DE000A0M1UL3
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,2 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	59,81 EUR
Rücknahmepreis	56,96 EUR



Wertentwicklung in %														
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>									<b>Seit Start</b>
SPGD	0,6	2,3	11,4	- 1,3	1,0									14,2
Index	- 8,3	8,5	14,5	4,2	4,5									23,7
<b>2012</b>	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	<b>Gesamt</b>	
SPGD	3,7	2,0	- 2,3	- 0,4	- 2,0	0,3							1,0	
Index	1,9	- 0,9	0,2	1,0	2,8	- 0,7							4,5	

Top 5 Positionen	
ZKB Silver EFT	6,9 %
ZKB Gold EFT	6,9 %
Silver Wheaton Corp	4,8 %
Nestlé	4,6 %
Novartis	4,1 %

Fonds-Allokation	
Unternehmensanleihen / Renten (bzw. -fonds)	27,0 %
Aktien	29,4 %
Gold und Silber	13,8 %
Liquidität	29,8 %
	<u>100,0 %</u>

**Kommentar des Fondsberaters**

**Die vereinigten Schulden von Europa!**

Mit dem bisher letzten Eurokrisengipfel Ende Juni in Brüssel und der dort besprochenen Gemeinschaftshaftung für Banken in der Eurozone nimmt die Schulden- und Transfergemeinschaft immer konkretere Formen an. Von der Rettung des Euro sind wir jedoch weiter entfernt denn je – ganz im Gegenteil: aus unserer Sicht sind die Gipfelbeschlüsse ein weiterer Sargnagel für den Euro!

Als Konsequenz werden wir für den *Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds* daher in den nächsten Monaten den Euroanteil im Fondsvermögen weiter reduzieren.

Eine ausführliche Darstellung und auch 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 „7/2012: Quartalsbericht zum 30.06.2012 für die Schmitz & Partner Fonds“.

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. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die *Schmitz & Cie. GmbH* erhältlich ist.