



Schmitz & Partner Global Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

30.6.2021

Fondsmanager:



Beraten durch:



Vertrieb und Initiator:



ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49(0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49(0) 69 9 20 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Sinkende Infektionszahlen, die Wiederöffnung immer weiterer Teile der Wirtschaft und freundliche Konjunkturdaten verbesserten die Stimmung, so dass die Aktienindizes in Europa und den USA erneut Rekorde verzeichneten. Die Verabschiedung eines umfangreichen Konjunkturpaketes trieb die Aktienmarktrally weiter an. Vor dem Hintergrund verbesserter Konjunkturaussichten hatten zyklische Werte generell Aufwind. Auch die Preise von Öl und anderen Rohstoffen stiegen an. Insbesondere in den USA schlugen sich steigende Inflationserwartungen in einem zeitweisen Anstieg der langfristigen Anleiherenditen nieder und erhöhten den Druck auf die Zentralbanken, den Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik vorzubereiten. Da die EZB an ihrem, die Konjunktur unterstützenden, Kurs festhält und erste Zinserhöhungen von der Fed erst für 2023 erwartet werden, ging die Zinsvolatilität zuletzt wieder zurück.

Mit Aufkommen des Corona-Virus, welches sich weltweit ausgebreitet hat, sind negative Auswirkungen auf Wachstum, Beschäftigung und Kapitalmärkte eingetreten, die sich seit März 2020 auf die Wertentwicklung des Sondervermögens und die Prozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft und ihrer Auslagerungsunternehmen und Dienstleister auswirken. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat umfangreiche Maßnahmen mit dem Ziel getroffen, eine ordnungsgemäße Verwaltung des Sondervermögens sicherzustellen, und hat von ihren Auslagerungsunternehmen eine Bestätigung des Vorliegens angemessener Notfallpläne eingeholt.

Inwieweit die getroffenen Maßnahmen, insbesondere die Präventionshandlungen der Regierungen sowie die Geldpolitik der Notenbanken, zu einer Beruhigung der Kapitalmärkte führen werden, ist derzeit noch unklar. Für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Schmitz & Partner Global Offensiv

Der Schmitz & Partner Global Offensiv legt weltweit in Aktien und Aktienfonds an. Der Fonds bietet eine Mischung aus Aktien und aktiv gemanagter Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von Fondsboutiquen, die global große Märkte, aber auch spezielle Regionen und Themen abdecken.

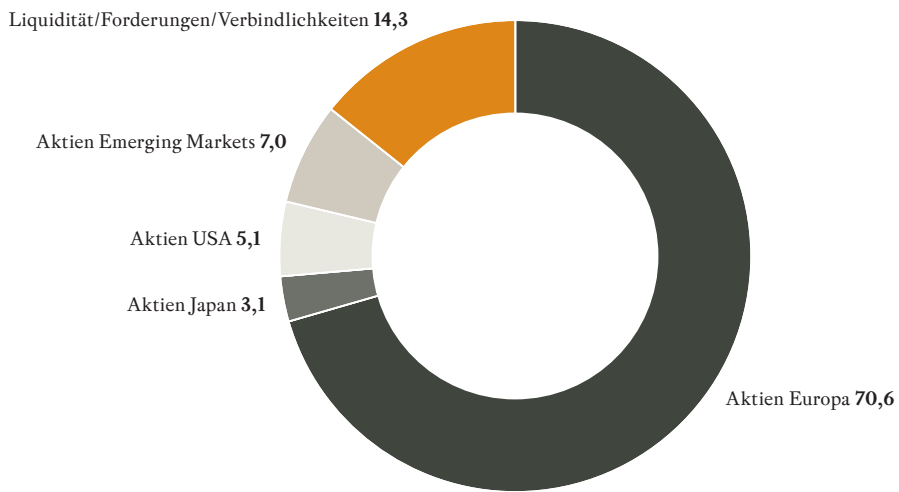
Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagers ODDO BHF Asset Management Lux, die bei diesem Fonds durch die SCHMITZ & PARTNER AG – Privates Depotmanagement beraten wird. Der Fonds orientiert sich am MSCI World Gross EUR Index* als Vergleichsmaßstab, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches dabei stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von denen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Die jeweilige Aktienausswahl sowie die Asset-Allocation-Entscheidung beruhen darüber hinaus auf eingehenden Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Researchleistungen und fundamentale, qualitative und/oder quantitative Analysen bilden weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung. Dazu kommt die Nutzung des „Top-Down“-Ansatzes, des „Bottom-Up“-Ansatzes oder einer Kombination aus beidem. Ziel einer Anlage im Schmitz & Partner Global Offensiv ist es, an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte teilzuhaben.

Der Schmitz & Partner Global Offensiv verzeichnete in den zurückliegenden sechs Monaten eine Wertsteigerung von 4,8 Prozent**.

* MSCI World Gross EUR Index ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

** Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabebeschlüssen oder Rücknahmeabschlüssen.

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Aktien*	14.734.199,86	85,75
Aktien Entwickelte Länder	13.533.318,26	78,76
Aktien Europa	12.128.546,72	70,58
Aktien Japan	534.505,92	3,11
Aktien USA	870.265,62	5,06
Aktien Emerging Markets	1.200.881,60	6,99
Bankguthaben	1.080.890,61	6,29
Bankguthaben in EUR	461.114,32	2,68
Bankguthaben in Fremdwährung	619.776,29	3,61
Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.500.000,00	8,73
Tages-/Festgeld (inkl. Zinsansprüche)	1.500.000,00	8,73
Forderungen	19.013,22	0,11
Quellensteueransprüche	19.013,22	0,11
II. Verbindlichkeiten	- 150.777,83	- 0,88
III. Fondsvermögen	17.183.325,86	100,00

*inkl. Investmentzertifikate

Vermögensaufstellung

30.6.2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
					EUR	13.315.876,24	77,49
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
BUCHER INDUSTRIES CH0002432174	STK	1.800,00	0,00	0,00	483,8000 CHF	794.417,08	4,62
MEYER BURGER TECHNOLOGY CH0108503795	STK	714.282,00	0,00	0,00	0,5695 CHF	371.085,20	2,16
VAT GROUP CH0311864901	STK	1.800,00	0,00	0,00	307,6000 CHF	505.090,31	2,94
BELIMO HOLDING CH1101098163	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	423,0000 CHF	385.878,49	2,25
FUCHS PETROLUB VZ O.ST. DE0005790430	STK	10.000,00	0,00	0,00	41,0200 EUR	410.200,00	2,39
INDUS HOLDING DE0006200108	STK	15.000,00	0,00	0,00	33,4000 EUR	501.000,00	2,92
KRONES DE0006335003	STK	10.000,00	0,00	3.000,00	75,3500 EUR	753.500,00	4,39
MORPHOSYS DE0006632003	STK	8.000,00	3.000,00	0,00	65,4200 EUR	523.360,00	3,05
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA DE0008430026	STK	2.000,00	0,00	0,00	230,9500 EUR	461.900,00	2,69
STRATEC SE DE000STRA555	STK	11.000,00	0,00	0,00	117,8000 EUR	1.295.800,00	7,54
ORSTED DK0060094928	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	880,0000 DKK	295.848,04	1,72
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	20.000,00	0,00	0,00	525,4000 DKK	1.413.077,83	8,22
RECKITT BENCKISER GROUP GB00B24CGK77	STK	8.000,00	0,00	0,00	63,9700 GBP	596.144,21	3,47
TENCENT HOLDINGS KYG875721634	STK	5.000,00	0,00	0,00	584,0000HKD	317.063,90	1,85
TOMRA SYSTEMS ASA NO0005668905	STK	20.000,00	0,00	0,00	475,0000NOK	930.925,34	5,42
NEL ASA NO0010081235	STK	250.000,00	0,00	0,00	20,0800NOK	491.920,55	2,86
EQUINOR ASA NO0010096985	STK	50.000,00	0,00	0,00	182,1800NOK	892.610,41	5,19
SCATEC ASA NO0010715139	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	228,0000NOK	446.844,16	2,60
AMAZON.COM US0231351067	STK	300,00	0,00	0,00	3.440,1600 USD	870.265,62	5,06
BERKSHIRE HATHAWAY US0846701086	STK	3,00	0,00	0,00	418.601,0000 USD	1.058.945,10	6,16
					EUR	1.418.323,62	8,25
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
COMGEST GROWTH PLC-JAPAN IE0004767087	ANT	20.000,00	0,00	0,00	1.808,0000 JPY	274.723,92	1,60
ISHSIII-CORE MSCI JP.IMI U.ETF IE00B4L5YX21	ANT	6.000,00	0,00	0,00	43,2970 EUR	259.782,00	1,51
ISHSIV-MSCI CHINA A UCITS ETF IE00BQT3WG13	ANT	80.000,00	30.000,00	0,00	5,4910 EUR	439.280,00	2,56
AS SICAV I – ASIAN SMLL CO.FD LU0231459107	ANT	8.900,00	0,00	0,00	59,2334 USD	444.537,70	2,59
					EUR	14.734.199,86	85,75
Wertpapiervermögen							

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	2.580.890,61	15,02
Bankguthaben					EUR	2.580.890,61	15,02
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	461.114,32			100,0000 %	461.114,32	2,68
Vorzeitig kündbares Termingeld	EUR	1.500.000,00			100,0000 %	1.500.000,00	8,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	116,51			100,0000 %	15,67	0,00
	GBP	1.450,82			100,0000 %	1.690,05	0,01
	NOK	507,10			100,0000 %	49,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	JPY	6.474,00			100,0000 %	49,19	0,00
	USD	732.852,63			100,0000 %	617.971,69	3,60
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	19.013,22	0,11
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	19.013,22			EUR	19.013,22	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten*	EUR	-150.777,83			EUR	-150.777,83	-0,88
Fondsvermögen					EUR	17.183.325,86	100,00**
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
Anteilwert					EUR	63,91	
Umlaufende Anteile					STK	268.878,4260	
Bestand der Wertpapiere							85,75
Bestand der Derivate							0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Alle Vermögenswerte per 30.6.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.6.2021

DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,43625	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,85845	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	9,2095	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	131,62305	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,2049	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,0962	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,1859	= 1 EURO (EUR)

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH
ist zu 100 % die ODDO BHF Aktiengesellschaft

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Kern- und Ergänzungskapital:
3,299 Mrd. EUR

Geschäftsführung

Nicolas Chaput
Sprecher
Zugleich Président der ODDO BHF Asset Management SAS
und der ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Norbert Becker
Stellvertretender Sprecher

Peter Raab
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der SICAV ODDO BHF, Luxembourg
und Mitglied des Verwaltungsrates der ODDO BHF Asset Management Lux

Aufsichtsrat

Werner Taiber
Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF Aktiengesellschaft,
Frankfurt am Main

Grégoire Charbit
Paris, Vorstand der ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main
und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié
Frankfurt am Main, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft
und ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO) der
ODDO BHF Corporates & Markets AG

Thomas Fischer
Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal
Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

Fondsmanager

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

Beraten durch

SCHMITZ & PARTNER AG
Privates Depotmanagement
Via Albaredo 53
6645 Brione s. Minusio
Schweiz

Vertrieb und Initiator

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung
Am Sommerfeld 22
81375 München