

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

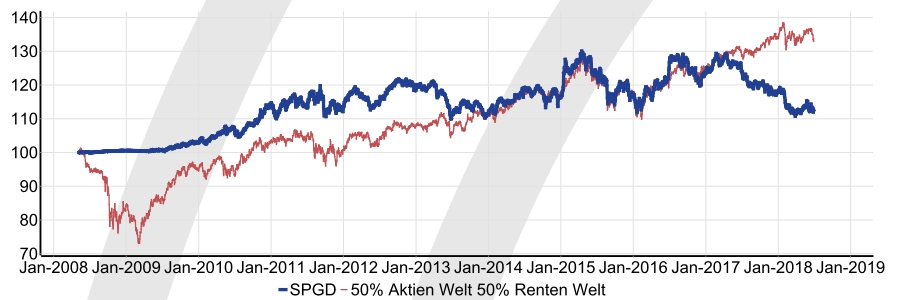
Anlagekonzept

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
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	9,57 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	55,49 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-2,3%	-4,7%	-4,7%	-9,7%	-9,0%	2,1%	12,4%
Risiko	9,2%	6,4%	6,4%	6,1%	8,0%	7,7%	6,7%
Sharpe Ratio	-2,5	-1,4	-1,4	-1,6	-0,4	0,1	0,1

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,2%	-4,7%	-4,7%	12,4%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	0,0%	33,8%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	-0,2%	-3,5%	-2,0%	1,1%	0,9%	-1,0%							-4,7%
Index	2,5%	-1,4%	-1,0%	-0,1%	2,0%	-1,9%							0,0%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	13,7%
ZKB Silver ETF AA CHF	13,0%
Bell	9,0%
Nestlé NA	8,9%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	6,9%
Summe Top 5	51,6%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Erholung der Aktienkurse im zweiten Quartal

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im zweiten Quartal eine Gegenreaktion auf den schwachen Start in das Börsenjahr 2018. Der Weltaktienindex in Euro gewann in den letzten drei Monaten über sechs Prozent und steht damit seit Jahresanfang wieder leicht im Plus. Dennoch liegen zwei für den Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds wichtige Aktienmärkte seit Jahresbeginn noch im Verlustbereich. So zum Beispiel in Deutschland der DAX mit einem Minus von knapp fünf Prozent oder in der Schweiz der SMI mit einem Minus von sogar acht Prozent.

Der durch die Situation in Italien gefährdete Euro (siehe den Hinweis unten) ist im Fonds nur noch zu 13 Prozent enthalten. Stattdessen ist der Schweizer Franken mit 60 Prozent des Fondsvolumens gewichtet. Unabhängig davon, ob sich die Währungsrelation zwischen Franken und Euro durch einen Austritt Italiens aus dem Euro über ein Wochenende Knall auf Fall in Richtung 1 zu 1 bewegt oder ob sich dieser Prozess schleichend über die nächsten Monaten vollzieht, die Anleger im Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds werden in beiden Fällen profitieren.

Eine 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 „07/2018: 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, Renten Welt: SPDR Barclays International Treasury Bond ETF