

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

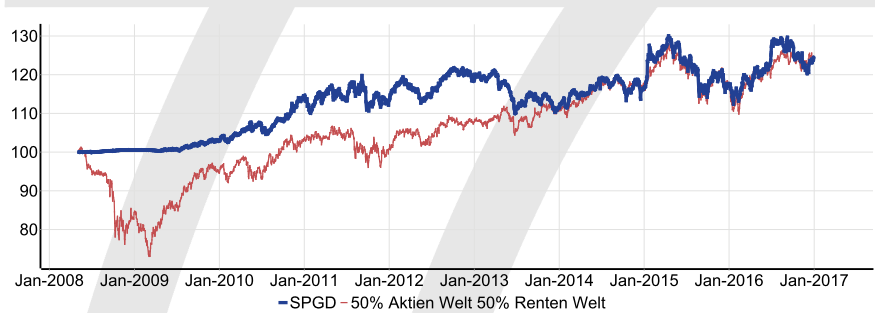
Anlagekonzept

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	12,52 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	61,32 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	2,2%	-1,0%	5,7%	5,7%	11,4%	10,0%	24,4%
Risiko	8,0%	8,9%	8,7%	8,7%	8,8%	7,6%	6,8%
Sharpe Ratio	3,6	-0,1	0,7	0,7	0,4	0,3	0,3

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,7%	24,4%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	24,3%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	-2,3%	2,2%	0,1%	3,4%	-0,5%	3,8%	1,8%	-1,1%	1,2%	-3,0%	-2,0%	2,2%	5,7%
Index	-4,6%	2,4%	3,7%	0,7%	0,4%	0,4%	3,0%	-0,2%	-0,0%	-1,2%	-0,2%	1,1%	5,5%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	10,9%
Bell	9,7%
ZKB Silver ETF AA CHF	9,3%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,6%
Nestlé NA	8,2%
Summe Top 5	46,7%

Fonds-Allokation



■ Aktien	48,3%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	9,0%
■ Gold und Silber	20,2%
■ Liquidität	22,5%

Kommentar des Fondsmanagers

Rückblick auf ein erfreuliches Jahr 2016

Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds wies im Börsenjahr 2016 mit einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von 8,7 Prozent im Jahresdurchschnitt einen Wertzuwachs von 5,2 Prozent aus. Besonders freuen wir uns über das Zitat: „Im ersten Halbjahr rangierte der SPGD in seiner Vergleichsgruppe ‚Mischfonds defensiv Welt‘ von über 300 Fonds auf Platz 1.“ (Jürgen Dumschat in der Zeitschrift Smart Investor, 08/2016, Seite 12).

Im Laufe der letzten zwölf Monate ging die Investitionsquote des Fonds nochmals leicht von 81 Prozent zu Jahresbeginn auf 78 Prozent zum Ende des Jahres zurück. Der Anteil der Einzelaktien nahm minimal von 47 Prozent auf 48 Prozent zu. Festverzinsliche Wertpapiere sind nicht mehr im Fonds vorhanden und der Anteil von Rentenfonds sank weiter von 17 Prozent auf nur noch neun Prozent.

Der Euroanteil ist wiederum gesunken und liegt inzwischen bei nur noch 14 Prozent. Der größere Teil des Fondsvermögens ist in den Währungen Schweizer Franken (63 Prozent), norwegische Kronen (14 Prozent), kanadische Dollar (fünf Prozent) und englische Pfund (vier Prozent) angelegt.

Neben der Aktienquote von 48 Prozent waren weitere Investitionsschwerpunkte zum einen die bereits seit April 2009 im Fondsvermögen vorhandenen physischen und in der Schweiz gelagerten Gold- und Silberbestände mit 20 Prozent Anteil am Fondsvermögen und zum anderen Festverzinsliche in Gestalt von Rentenfonds mit neun Prozent.

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 „01/2017: 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