

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	AOM1UL
Verwaltungs-gesellschaft	ODDO-BHF
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	12,03 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	65,34 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	3,2%	0,4%	0,7%	10,8%	19,0%	13,0%	32,4%
Risiko	7,1%	9,8%	10,0%	11,1%	9,8%	8,8%	7,5%
Sharpe Ratio	5,9	0,1	0,4	1,0	0,7	0,3	0,2

Wertentwicklung

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Seit Auflage
SPGD	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,2%	-4,7%	-6,0%	14,0%	3,9%	0,7%	32,4%
Index	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	16,7%	6,4%	2,9%	61,8%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	-0,2%	-2,1%	3,2%										0,7%
Index	-0,3%	0,4%	2,8%										2,9%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
Nestlé NA	7,1%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	6,9%
Wheaton Precious Metals	6,8%
Novartis NA	6,1%
Bell	5,5%
Summe Top 5	32,4%

Fonds-Allokation



■ Aktien	44,5%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	3,4%
■ Rentenfonds	7,9%
■ Gold und Silber	21,7%
■ Liquidität	22,4%

Kommentar des Fondsmanagers

Weiter steigende Aktienkurse

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im ersten Quartal eine Fortsetzung der erfreulichen Kurssteigerungen der letzten neun Monate. Der Weltaktienindex in Euro stieg um knapp neun Prozent. Der Schweizer Aktienmarkt, der für den Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds mit einem Anteil Schweizer Aktien von aktuell knapp 58 Prozent am gesamten Aktienanteil des Fondsvermögen besonders von Bedeutung ist, stieg mit einem Plus von knapp drei Prozent deutlich weniger.

An den Rentenmärkten stiegen zum ersten Mal seit längerer Zeit die Zinssätze wieder spürbar. Im Gegenzug dazu fielen die Kurse der Staatsanleihen entsprechend kräftig, was zu dem schlechtesten Anleihestart seit 50 Jahren führte. Die Sorge um wieder steigende Inflationsraten ist der Hauptgrund für die aktuell anziehenden Zinsen. Wir von Schmitz & Partner sehen in deutlich anziehenden Inflationsraten eine der Hauptgefahren für Sparer in den nächsten Jahren. Höhere Inflationsraten sind politisch gewollt, um mit dem einhergehenden Kaufkraftverlust die immer größer werdenden Staatsschulden real (nicht nominal) erträglich zu gestalten. Selbst mit einer mäßigen Inflationsrate von vier Prozent halbiert sich eine nominal konstante Staatsschuld in 18 Jahren auf die Hälfte!

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Mediathek, Unterpunkt Publikationen in der Datei „01/2021: 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