



Schmitz & Partner Global Defensiv

HALBJAHRESBERICHT

30.6.2019

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 (0 69) 9 20 50 - 0
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Zum Jahreswechsel 2018/2019 verzeichneten alle wichtigen Börsen niedrigere Stände als am Jahresanfang. Vom Handelskonflikt der Trump-Administration mit China waren vor allem exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Auch der Höhenflug der Technologieaktien aus den USA und China fand sein Ende. Im ersten Quartal des neuen Jahres setzten die Aktienmärkte dann zu einer Erholungsrally an. Ein Auslöser hierfür waren Hinweise des Notenbankchefs Powell auf eine längere Pause im Zinserhöhungszyklus. Hoffnungen auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China trugen ebenfalls zur positiven Stimmung an den Börsen bei. Diese Themen beschäftigten die Investoren auch noch bis zum Ende des Berichtszeitraums, wobei die Aussichten auf eine lockere Geldpolitik die Märkte unterstützten, während die erratische Handelspolitik der US-Administration belastete. Nachdem die Zinswende erneut verschoben wurde, gaben die Renditen am Anleihenmarkt nach.

Schmitz & Partner Global Defensiv

Der Schmitz & Partner Global Defensiv legt weltweit hauptsächlich in Renten- und Aktienfonds sowie in Einzelaktien und Anleihen an. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen in Frage. Der Anteil an Aktien und Aktienfonds liegt bei maximal 50 Prozent. Der Fonds setzt auf aktiv gemanagte Zielfonds etablierter Gesellschaften und Fondsboutiquen, die global große Märkte, aber auch spezielle Regionen und Themen abdecken. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagements der ODDO BHF Asset Management Lux, die bei diesem Fonds durch die SCHMITZ & PARTNER AG – Privates Depotmanagement beraten wird.

Ziel einer Anlage im Schmitz & Partner Global Defensiv ist es, an der Entwicklung der globalen Renten- und Aktienmärkte teilzuhaben.

Der Schmitz & Partner Global Defensiv erzielte in den letzten sechs Monaten eine Wertsteigerung von 8,0 Prozent.

Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2019

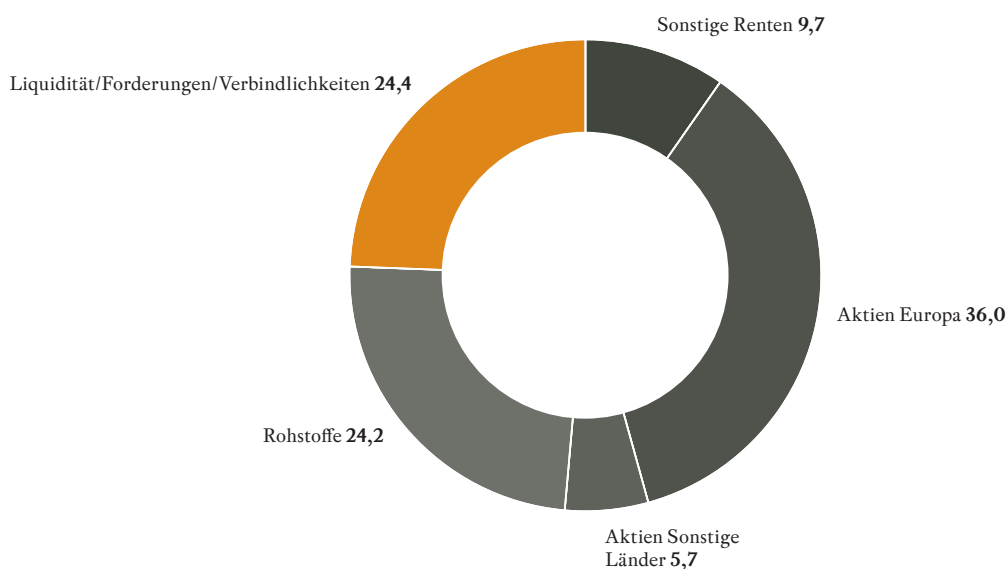
Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	1.092.400,00	9,74
Sonstige Renten	1.092.400,00	9,74
Aktien**	4.674.559,05	41,68
Aktien Entwickelte Länder	4.674.559,05	41,68
Aktien Europa	4.036.093,89	35,99
Aktien Sonstige Länder	638.465,16	5,69
Sonstige Vermögensgegenstände	2.713.333,63	24,19
Rohstoffe	2.713.333,63	24,19
Bankguthaben	1.418.186,43	12,64
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	500.004,31	4,46
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	918.182,12	8,19
Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.272.439,36	11,35
Tages-/Festgeld (inkl. Zinsansprüche)	1.272.439,36	11,35
Forderungen	72.031,90	0,64
Quellensteueransprüche	66.927,41	0,60
Dividendenansprüche	5.104,49	0,05
II. Verbindlichkeiten	-27.191,37	-0,24
III. Fondsvermögen	11.215.759,00	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche und Investmentzertifikate

**inkl. Investmentzertifikate

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung

30.6.2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2019	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	4.674.559,05	41,68
Aktien							
WHEATON PRECIOUS METALS CA9628791027	STK	30.000,00	0,00	0,00	31,6700 CAD	638.465,16	5,69
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	10.000,00	0,00	0,00	89,2000 CHF	803.350,29	7,16
NESTLE CH0038863350	STK	12.000,00	0,00	0,00	101,0600 CHF	1.092.196,15	9,74
BELL FOOD GROUP CH0315966322	STK	3.140,00	0,00	0,00	270,5000 CHF	764.957,00	6,82
ALCON CH0432492467	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	60,2800 CHF	108.578,38	0,97
AHLERS DE0005009740	STK	17.600,00	0,00	0,00	2,9400 EUR	51.744,00	0,46
BRITISH AMERICAN TOBACCO GB0002875804	STK	9.000,00	0,00	0,00	27,4900 GBP	276.497,54	2,47
ENI IT0003132476	STK	5.000,00	0,00	0,00	14,6060 EUR	73.030,00	0,65
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	STK	3.500,00	0,00	0,00	274,6500 CHF	865.740,53	7,72
Investmentanteile					EUR	3.805.733,63	33,93
Gruppenfremde Investmentanteile							
ZKB GOLD ETF CH0139101593	ANT	4.000,00	0,00	0,00	419,7000 CHF	1.511.955,69	13,48
ZKB SILVER ETF CH0183135976	ANT	30.000,00	0,00	0,00	44,4650 CHF	1.201.377,94	10,71
FR.TEMP.INV.FDS-T.GL.BD(EO) FD LU0170474422	ANT	36.000,00	0,00	0,00	15,2000 EUR	547.200,00	4,88
FR.TEMP.INV.FDS-T.GL.TOT.RET. LU0260870661	ANT	20.000,00	0,00	0,00	27,2600 EUR	545.200,00	4,86
Wertpapiervermögen					EUR	8.480.292,68	75,61

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 28.6.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.6.2019

ENGL.PFUND	(GBP)	0,8948	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,4881	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	9,7095	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,11035	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,1388	= 1 EURO (EUR)

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf

Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Telefon: (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: (0 69) 9 20 50 - 0

Telefax: (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 Eigenkapital:

2,7 Mrd. EUR

Geschäftsführung

Nicolas Chaput

Sprecher

Zugleich Président der ODDO BHF Asset Management SAS, Mitglied des Verwaltungsrats von ODDO Funds, Luxemburg und Mitglied des Direktoriums von ODDO Asset Management Asia, Singapur und Association française de la gestion financière, Paris

Dr. Norbert Becker

Peter Raab

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der SICAV ODDO BHF, Luxembourg

Karl Stäcker

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung und Vorsitzender des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux und Mitglied des Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

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, ODDO SEYDLER BANK AG und ODDO BHF SCA

Thomas Fischer

Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski

Lutry, Schweiz, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender des Verwaltungsrats von Bain & Company France

René Parmantier

Frankfurt am Main, Vorsitzender des Vorstands (CEO) der ODDO SEYDLER BANK AG

Fondsmanager

ODDO BHF Asset Management Lux

163, rue de Kiem

8030 Strassen

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