



### 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	ODDO-BHF
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	21,11 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	95,09 EUR

### Wertentwicklung in %



### Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Rendite	5,3%	19,5%	29,1%	29,1%	40,2%	46,6%	63,7%	92,6%
Risiko	8,8%	9,5%	10,0%	10,0%	8,7%	8,7%	8,7%	7,8%
Sharpe Ratio	10,8	4,2	2,7	2,7	1,0	0,7	0,5	0,4

### Wertentwicklung

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Seit Auflage
SPGD	4,1%	1,3%	5,2%	-4,7%	-6,0%	14,0%	3,9%	7,6%	-2,8%	1,8%	6,8%	29,1%	92,6%
Index	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	16,7%	6,4%	11,5%	-16,5%	12,0%	14,4%	6,4%	99,8%
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	4,7%	2,0%	1,9%	-0,9%	0,9%	-0,6%	1,7%	2,2%	3,2%	0,8%	4,9%	5,3%	29,1%
Index	2,1%	0,0%	-5,4%	-2,0%	4,2%	1,0%	1,7%	0,7%	2,4%	2,9%	-0,6%	-0,5%	6,4%

### Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
Wheaton Precious Metals	9,1%
ISHARES PHYSICAL METALS PLC OPEN END ZT 11(11/O.	7,3%
DEUT. BOERSE COMMODITIES GMBH XETRA-GOLD IHS	5,7%
Novartis NA	5,6%
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC ETC 30.12.2100	5,5%
<b>Summe Top 5</b>	<b>33,1%</b>

### Fonds-Allokation



Aktien	36,5%
Aktienfonds	0,0%
Renten	4,7%
Rentenfonds	4,5%
Gold und Silber	30,1%
Liquidität	24,3%

### Kommentar des Fondsmanagers

#### Rückblick auf ein sehr gutes Börsenjahr

Der **Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds** konnte im **Börsenjahr 2025** einen beindruckenden **Gewinn** verzeichnen. Bei einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von lediglich zehn Prozent im Jahresdurchschnitt gewann der Fonds höchst erfreuliche **29,1 Prozent**. Damit lag er in allen vier Quartalen des Jahres 2025 auf **Platz eins von knapp 400 vergleichbaren Investmentfonds!** Im Drei-Jahres-Vergleich gehörte er genauso wie im Fünf-Jahres-Vergleich zu den besten ein Prozent der Vergleichsgruppe. Auch die *WirtschaftsWoche* vom 9. Januar 2026 führt den **Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds** in der Rubrik „Die besten Mischfonds des Jahres 2025“ unter über 1.600 Investmentfonds auf.

Der Euroanteil betrug zum Jahresende nur 15 Prozent. Mehr als ein Drittel des Fondsvermögens ist in den defensiven Währungen Schweizer Franken (26 Prozent) und norwegische Kronen (zwölf Prozent) investiert sowie darüber hinaus in kanadische Dollar (neun Prozent), englische Pfund (ein Prozent) und dänische Kronen (ein Prozent) angelegt. Der an 100 Prozent fehlende Währungsanteil ist zum einen in den Edelmetallen Gold und Silber (zusammen 30 Prozent) und zum anderen in zwei internationale Rentenfonds (vier Prozent) investiert und somit keiner Währung direkt zuzurechnen, der Rest sind Rundungsdifferenzen.

Neben der Aktienquote von 36 Prozent waren weitere Investitionsschwerpunkte zum einen die bereits seit April 2009 im Fondsvermögen vorhandenen Gold- und Silberbestände mit 30 Prozent Anteil am Fondsvermögen und zum anderen Festverzinsliche und Rentenfonds mit neun Prozent.

Eine sehr ausführliche Darstellung aus der Sicht der **SCHMITZ & PARTNER AG** findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), **Mediathek**, Unterpunkt **Publikationen** in der Datei „01/2026: 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. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die Schmitz & Cie. GmbH erhältlich ist. Wertentwicklungen in der Vergangenheit können 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 Anevis 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 Vergleichsindizes: Aktien Welt: iShares MSCI ACWI Index Fund, Renten Welt: SPDR Barclays International Treasury Bond ETF

**Geschäftsführer:** Dipl.-Kfm. Dr. rer. pol. Holger Schmitz **Amtsgericht:** München, HRB 158066 **Gezeichnetes und einbezahltes Stammkapital:** 250.000 Euro

**Bankverbindung:** Fürstlich Castell'sche Bank AG, IBAN: DE93 7903 0001 1003 0481 00, BIC: FUCEDE77