

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 Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 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	DE000A0MURD9
WKN	A0MURD
Verwaltungs-gesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	9,96 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	56,80 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-2,2%	-2,5%	-5,5%	-2,7%	13,2%	19,4%	14,5%
Risiko	5,9%	7,0%	7,5%	7,6%	8,9%	9,2%	8,9%
Sharpe Ratio	-3,6	-0,7	-0,9	-0,3	0,5	0,4	0,0

Wertentwicklung

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Seit Auflage
SPGO	0,6%	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,5%	6,6%	4,5%	-2,5%	14,8%	-5,5%	14,5%
Aktien Welt	-6,1%	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	16,6%	6,5%	9,4%	6,3%	6,2%	58,7%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	2,2%	-1,6%	-3,0%	0,4%	0,4%	-3,3%	2,1%	-0,7%	-2,1%				-5,5%
Aktien Welt	2,2%	-1,9%	-3,1%	2,2%	5,1%	-2,4%	2,1%	1,7%	0,4%				6,2%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien	9,6%
STRATEC Biomedical NA	8,5%
Novo-Nordisk B	8,3%
KRONES	7,7%
Aberdeen Global-Asian Smaller Co. A2 USD	5,7%
Summe Top 5	39,8%

Fonds-Allokation



■ Aktien	47,0%
■ Aktienfonds	19,6%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	0,0%
■ Gold und Silber	0,0%
■ Liquidität	33,5%

Kommentar des Fondsmanagers

Teilweise Erholung der Aktienkurse im dritten Quartal

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im dritten Quartal einen weiteren Kursanstieg im Weltaktienindex. Der MSCI World in Euro gewann in den letzten drei Monaten fünf Prozent und liegt damit als einer der ganz wenigen Aktienindizes seit Jahresanfang im Plus. Betrachtet man jedoch die hohe Abhängigkeit des Weltaktienindex von den US-amerikanischen Aktien (zur Zeit über die Hälfte) und hier wiederum den starken Anschlag durch eine Handvoll Technologieaktien (zum Beispiel Amazon, Alphabet, Netflix), dann erklären allein diese beiden Effekte den Kursanstieg des Weltaktienindex seit Anfang 2018. Ohne die zwei Gründe stünde der Weltaktienindex wie viele andere Aktienindizes (so zum Beispiel auch der DAX oder der SMI, die beiden für die Entwicklung der Schmitz & Partner Investmentfonds wichtigsten Aktienbörsen) in den ersten neun Monaten im Minus!

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 „10/2018: Quartalsbericht ...“.

Weitere Themen im aktuellen Quartalsbericht sind die Rückkehr der Inflation, die drohenden Gefahren für die Kapitallebensversicherung und das bevorstehende Comeback von Gold und Silber.

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 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