

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
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	13,09 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	58,01 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	0,1%	2,2%	-0,0%	-7,2%	-2,9%	2,5%	17,7%
Risiko	7,1%	9,8%	9,4%	10,1%	8,2%	7,8%	6,6%
Sharpe Ratio	-0,2	0,7	0,1	-0,7	0,1	0,0	0,2

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%	-0,0%	17,7%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,0%	3,1%	5,8%	0,2%	1,3%	19,3%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	10,3%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,3%
Bell NA	8,0%
ZKB Silver ETF AA CHF	7,9%
Nestlé NA	7,5%
Summe Top 5	41,9%

Fonds-Allokation



■ Aktien	46,9%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	13,8%
■ Gold und Silber	18,1%
■ Liquidität	21,2%

Kommentar des Fondsmanagers

Jahresauftakt mit drastischen Aktienkursrückgängen

An den internationalen Aktienmärkten gab es in der ersten Hälfte des ersten Quartals einen drastischen Einbruch von rund 15 Prozent, bevor sich die Kurse ab Mitte Februar wieder kräftig erholen konnten. Der Weltaktienindex in Euro fiel im Berichtszeitraum per saldo um fünf Prozent.

Die Zinsen an den Rentenmärkten sind in den ersten drei Monaten weiter gesunken. So führte die starke Nachfrage nach sicheren Anlagen dazu, dass zum Beispiel die Renditen der deutschen zehnjährigen Staatsanleihen von 0,65 Prozent zum Jahresanfang auf nur noch 0,15 Prozent gesunken sind. Der Renditerutsch beschränkte sich allerdings nicht nur auf deutsche Bundesanleihen. So hat sich das weltweite Volumen von negativ rentierenden Staatsanleihen seit Anfang des Jahres von 2,4 Billionen US-Dollar auf aktuell 6,6 Billionen US-Dollar fast verdreifacht.

Wir haben im *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds daher den Anteil von Renten bzw. Rentenfonds weiter reduziert. Der Anteil am Fondsvolumen beträgt jetzt nur noch 13,8 Prozent.

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 „04/2016: 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