

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	A0M1UL
Verwaltungs-gesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	10,45 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	54,75 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

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

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Seit Auflage
SPGD	0,6%	2,3%	11,4%	-1,3%	4,7%	-5,8%	4,1%	1,3%	5,2%	-4,7%	-6,0%	10,9%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,4%	26,6%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	13,0%
ZKB Silver ETF AA CHF	11,5%
Nestlé NA	8,1%
Bell	8,1%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	7,2%
Summe Top 5	47,8%

Fonds-Allokation



■ Aktien	38,9%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	10,4%
■ Gold und Silber	24,5%
■ Liquidität	26,3%

Kommentar des Fondsmanagers

Rückblick auf ein unbefriedigendes Jahr 2018

Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds wies im Börsenjahr 2018 bei einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von sieben Prozent im Jahresdurchschnitt einen Verlust von knapp sechs Prozent aus. Das leichte Plus von vier Prozent in der Hauptinvestitionswährung Schweizer Franken konnte das Minus bei Gold und Silber (mit einem Anteil von knapp einem Viertel des Fondsvermögens) und die Kursrückgänge im Aktienbereich (knapp 40 Prozent des Fondsvolumens) nicht auffangen. Im Laufe der letzten zwölf Monate sank die Investitionsquote des Fonds leicht von 77 Prozent auf 74 Prozent. Der Anteil der Einzelaktien nahm von 45 Prozent auf 41 Prozent ab. Festverzinsliche Wertpapiere sind zurzeit nicht im Fonds vorhanden und der Anteil von Rentenfonds liegt nahezu unverändert bei rund zehn Prozent. Der Euroanteil ist (durch Zuflüsse ins Fondsvermögen in Form von Anteilskäufen) gestiegen und liegt bei 22 Prozent. Der größere Teil des Fondsvermögens ist in den defensiven Währungen Schweizer Franken (56 Prozent) und norwegische Kronen (15 Prozent), sowie zusätzlich in kanadische Dollar (fünf Prozent) und englische Pfund (knapp drei Prozent) angelegt.

Neben der Aktienquote von 41 Prozent waren weitere Investitionsschwerpunkte zum einen die bereits seit April 2009 im Fondsvermögen vorhandenen physischen und in der Schweiz gelagerten Gold- und Silberbestände mit rund 24 Prozent Anteil am Fondsvermögen und zum anderen Festverzinsliche in Gestalt von Rentenfonds mit zehn Prozent.

Eine diesmal sehr 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 „01/2019: 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