



# Schmitz & Partner Global Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

30.6.2019

Fondsmanager:



Beraten durch:



Vertrieb und Initiator:



# Hinweis für unsere Anleger

## **Verschmelzung**

Das Sondervermögen R1 Value Portfolio wurde am 15. April 2019 mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß §§ 182 Absatz 1 i.V.m. 1 Absatz 19 Nr. 37 a) KAGB auf den Schmitz & Partner Global Offensiv verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag bei 1,2492348.

Anleger, die bisher in Anteile am R1 Value Portfolio investierten, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis neue Anteile des Schmitz & Partner Global Offensiv.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von der ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

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 Offensiv

Der Schmitz & Partner Global Offensiv legt bis zu 100 Prozent weltweit in Aktienfonds und Einzelaktien an. Der Fonds bietet eine Mischung aktiv gemanagter Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von 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 Offensiv ist es, an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte teilzuhaben.

Der Fonds orientiert sich am MSCI World Gross EUR Index<sup>®</sup> als Vergleichsmaßstab\*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind.

Der Schmitz & Partner Global Offensiv erzielte in den letzten sechs Monaten eine Wertsteigerung von 6,0 Prozent.

\*MSCI World Gross EUR Index<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

# Vermögensaufstellung im Überblick

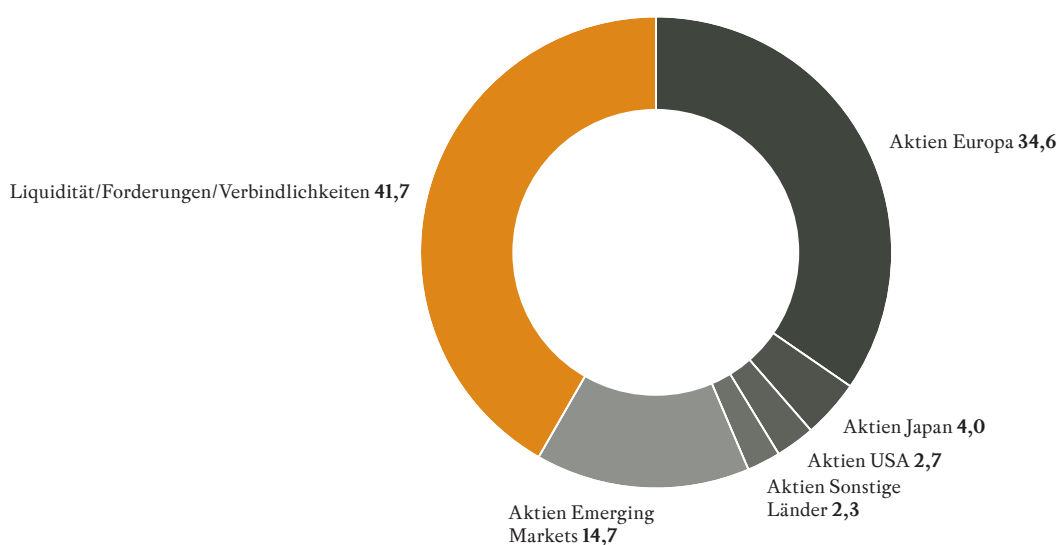
30.6.2019

## Vermögensübersicht

| Fondsvermögen in Mio. EUR                              |               | 18,3                      |
|--|---------------|---------------------------|
|  | Kurswert      | in % vom<br>Fondsvermögen |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                         |               |                           |
| Aktien*  | 10.678.216,22 | 58,30                     |
| Aktien Entwickelte Länder                              | 4.674.559,05  | 41,68                     |
| Aktien Europa  | 6.334.331,70  | 34,58                     |
| Aktien Japan   | 733.521,83    | 4,00                      |
| Aktien USA   | 498.848,79    | 2,72                      |
| Aktien Sonstige Länder                                 | 421.632,42    | 2,30                      |
| Aktien Emerging Markets                                | 2.689.881,48  | 14,69                     |
| Bankguthaben   | 2.965.686,14  | 16,19                     |
| Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)          | 2.964.091,74  | 16,18                     |
| Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate) | 1.594,40      | 0,01                      |
| Kurzfristig liquidierbare Anlagen                      | 4.700.000,00  | 25,66                     |
| Tages-/Festgeld (inkl. Zinsansprüche)                  | 4.700.000,00  | 25,66                     |
| Forderungen  | 12.261,89     | 0,07                      |
| Quellensteueransprüche                                 | 12.261,89     | 0,07                      |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                           |               |                           |
|  | - 39.668,29   | - 0,22                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                              |               | <b>100,00</b>             |
|  | 18.316.495,96 |                           |

\*inkl. Investmentzertifikate

## Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



# Vermögensaufstellung

30.6.2019

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN                     | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.6.2019 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs                | Kurswert<br>in EUR | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|-----------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|
|   |                                   |                      |                   |                      | im Berichtszeitraum |                    |                                |
|   |                                   |                      |                   |                      | EUR                 | 6.410.874,28       | 35,00                          |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>             |                                   |                      |                   |                      |                     |                    |                                |
| <b>Aktien</b>                                   |                                   |                      |                   |                      |                     |                    |                                |
| BUCHER INDUSTRIES<br>CH0002432174               | STK                               | 1.000,00             | 500,00            | 0,00                 | 336,4000 CHF        | 302.967,53         | 1,65                           |
| MEYER BURGER TECHNOLOGY<br>CH0108503795         | STK                               | 250.000,00           | 0,00              | 0,00                 | 0,5230 CHF          | 117.755,66         | 0,64                           |
| FUCHS PETROLUB VZ O.ST.<br>DE0005790430         | STK                               | 15.000,00            | 0,00              | 0,00                 | 34,5800 EUR         | 518.700,00         | 2,83                           |
| INDUS HOLDING<br>DE0006200108                   | STK                               | 10.000,00            | 10.000,00         | 0,00                 | 39,5000 EUR         | 395.000,00         | 2,16                           |
| KRONES<br>DE0006335003                          | STK                               | 10.000,00            | 1.500,00          | 0,00                 | 70,9500 EUR         | 709.500,00         | 3,87                           |
| MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA<br>DE0008430026     | STK                               | 2.000,00             | 0,00              | 0,00                 | 220,7000 EUR        | 441.400,00         | 2,41                           |
| STRATEC SE<br>DE000STRA555                      | STK                               | 13.000,00            | 0,00              | 2.000,00             | 56,9000 EUR         | 739.700,00         | 4,04                           |
| NOVO-NORDISK<br>DK0060534915                    | STK                               | 20.000,00            | 0,00              | 0,00                 | 334,5000 DKK        | 896.344,28         | 4,89                           |
| RECKITT BENCKISER GROUP<br>GB00B24CGK77         | STK                               | 6.500,00             | 0,00              | 0,00                 | 62,1400 GBP         | 451.396,96         | 2,46                           |
| TOMRA SYSTEMS ASA<br>NO0005668905               | STK                               | 15.000,00            | 15.000,00         | 0,00                 | 280,4000 NOK        | 433.184,00         | 2,36                           |
| EQUINOR ASA<br>NO0010096985                     | STK                               | 20.000,00            | 20.000,00         | 0,00                 | 168,4500 NOK        | 346.979,76         | 1,89                           |
| AMAZON.COM<br>US0231351067                      | STK                               | 300,00               | 300,00            | 0,00                 | 1.893,6300 USD      | 498.848,79         | 2,72                           |
| BERKSHIRE HATHAWAY<br>US0846701086              | STK                               | 2,00                 | 2,00              | 0,00                 | 318.350,00 USD      | 559.097,30         | 3,05                           |
|   |                                   |                      |                   |                      | EUR                 | 4.267.341,94       | 23,30                          |
| <b>Investmentanteile</b>                        |                                   |                      |                   |                      |                     |                    |                                |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>          |                                   |                      |                   |                      |                     |                    |                                |
| LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INV.<br>DE0008479387   | ANT                               | 4.000,00             | 0,00              | 0,00                 | 100,0800 EUR        | 400.320,00         | 2,19                           |
| ISHS VII-MSCI UK SM.CAP UC.ETF<br>IE00B3VWLG82  | ANT                               | 880,00               | 880,00            | 0,00                 | 210,3500 GBP        | 206.870,81         | 1,13                           |
| ISHSIII-CORE MSCI JP.IMI U.ETF<br>IE00B4L5YX21  | ANT                               | 10.100,00            | 10.100,00         | 0,00                 | 35,4550 EUR         | 358.095,50         | 1,96                           |
| ISHS VII-CO.MSCI PAC.XJP U.ETF<br>IE00B52MJY50  | ANT                               | 2.400,00             | 2.400,00          | 0,00                 | 137,4200 EUR        | 329.808,00         | 1,80                           |
| SPDR FTSE UK ALL SHARE ETF<br>IE00B7452L46      | ANT                               | 3.710,00             | 3.710,00          | 0,00                 | 51,9600 GBP         | 215.435,40         | 1,18                           |
| DIMENS.FDS-EM.M.L.C.CORE EQ.FD<br>IE00BWWGCG836 | ANT                               | 25.000,00            | 25.000,00         | 0,00                 | 12,0300 EUR         | 300.750,00         | 1,64                           |
| JAN.HEND.HOR.-JHH JAP.SM.COMP.<br>LU0011890265  | ANT                               | 8.050,00             | 8.050,00          | 0,00                 | 53,1100 USD         | 375.426,33         | 2,05                           |
| AS SICAV I – ASIAN SMLL CO.FD<br>LU0231459107   | ANT                               | 15.000,00            | 0,00              | 0,00                 | 45,8921 USD         | 604.479,72         | 3,30                           |
| FR.TEM.INV.FDS.-T.E.M.S.COM.FD<br>LU0300743605  | ANT                               | 33.030,00            | 33.030,00         | 0,00                 | 16,7300 EUR         | 552.591,90         | 3,02                           |
| FIDELITY FDS-EMERG. MKTS. FD.<br>LU0346390940   | ANT                               | 40.000,00            | 0,00              | 0,00                 | 14,2900 USD         | 501.931,86         | 2,74                           |
| FR.TEMP.INV.FDS-T.ASIAN SM.COS<br>LU0390136223  | ANT                               | 8.900,00             | 8.900,00          | 0,00                 | 53,9500 USD         | 421.632,42         | 2,30                           |
|   |                                   |                      |                   |                      | EUR                 | 10.678.216,22      | 58,30                          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                       |                                   |                      |                   |                      |                     |                    |                                |



---

**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**

|                   |       |         |                |
|-------------------|-------|---------|----------------|
| DAENISCHE KRONEN  | (DKK) | 7,46365 | = 1 EURO (EUR) |
| ENGL.PFUND        | (GBP) | 0,8948  | = 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, Luxemburg

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