

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	14,41 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	56,19 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-3,7%	8,8%	8,8%	9,1%	32,9%	32,5%	12,8%
Risiko	10,6%	9,3%	9,3%	9,1%	8,0%	8,0%	8,7%
Sharpe Ratio	-3,7	2,0	2,0	1,0	-0,3	0,6	0,0

Wertentwicklung

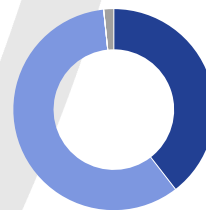
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Seit Auflage
SPGO	0,6%	-29,2%	16,3%	11,1%	-12,2%	12,1%	7,4%	6,6%	8,8%	12,8%
Aktien Welt	-6,1%	-38,2%	26,0%	19,3%	-7,0%	11,8%	14,2%	16,6%	9,9%	32,9%

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGO	4,8%	3,0%	2,1%	0,9%	1,6%	-3,6%							8,8%
Aktien Welt	5,3%	6,5%	2,6%	0,1%	1,9%	-6,4%							9,9%

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
Carmignac Investissement FCP Act.au Port.A EUR acc	8,9%
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien	7,9%
KRONES	7,9%
Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR	7,4%
STRATEC Biomedical AG Inhaber-Aktien EO 1	6,2%
Summe Top 5	38,3%

Fonds-Allokation



Kommentar des Fondsmanagers

Korrektur im Aufwärtstrend

Für die meisten internationalen Aktienbörsen gab es nach den kräftigen Gewinnen in den ersten drei Monaten des Jahres einen leichten Rückgang zu verzeichnen. Einige wenige Aktienmärkte – wie zum Beispiel in China – verloren in der zweiten Junihälfte rund 20 Prozent ihres Kurswertes! Der Weltaktienindex fiel im zweiten Quartal, in Euro gerechnet, um rund vier Prozent.

Noch deutlich stärker unter Druck gerieten die Bondkurse an den internationalen Rentenmärkten im letzten Quartal. So sprang zum Beispiel die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihen auf 0,8 Prozent, nachdem sie Mitte April nur noch bei 0,1 Prozent gelegen hatte. Der über 30jährige Abwärtstrend der Zinsen an den internationalen Kapitalmärkten dürfte damit im abgelaufenen Quartal sein Ende gefunden haben.

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 „07/2015: 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