

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

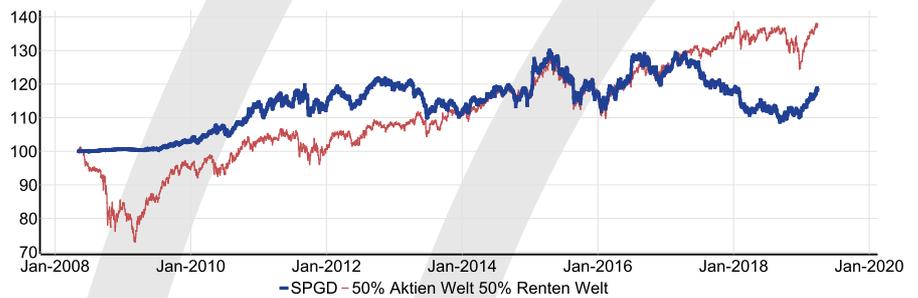
Anlagekonzept

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	11,12 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	58,46 EUR

Wertentwicklung in %



Statistiken

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	2,1%	7,1%	6,8%	6,4%	1,3%	3,5%	18,4%
Risiko	5,2%	6,0%	5,6%	6,4%	6,8%	7,8%	6,6%
Sharpe Ratio	5,8	2,6	5,7	1,1	0,1	0,1	0,1

Wertentwicklung

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	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%	6,8%	18,4%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	8,9%	38,0%

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

Top 5 Positionen

Position	Gewichtung
ZKB Gold ETF AA CHF	12,7%
ZKB Silver ETF AA CHF	10,9%
Nestlé NA	9,2%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	7,7%
Novartis NA	7,7%
Summe Top 5	48,1%

Fonds-Allokation



■ Aktien	41,7%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	9,8%
■ Gold und Silber	23,5%
■ Liquidität	24,9%

Kommentar des Fondsmanagers

Sehr starker Start ins neue Börsenjahr

Für die internationalen Aktienmärkte gab es im ersten Quartal einen Start nach Maß in das neue Börsenjahr. Der Weltaktienindex in Euro sprang in den ersten drei Monaten um über 13 (!) Prozent. Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds gewann im selben Zeitraum knapp sieben Prozent.

Die Kursverluste des sehr schwachen vierten Quartals des Vorjahres sind damit wieder aufgeholt worden. Einer der Gründe für die großen Kursgewinne an den Aktienbörsen sind auch die immer weiter sinkenden Zinsen und die Aussicht auf noch erheblich tiefere Negativzinsen durch die Zentralbanken (eventuell verbunden mit einem Bargeldverbot!).

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG zu dieser noch völlig unterschätzten Problematik findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Mediathek, Unterpunkt Publikationen in der Datei „04/2019: 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 anevis 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