

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
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Verwahrstelle	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondsvolumen	11,32 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	61,52 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	-0,7%	5,2%	12,4%	12,7%	-2,3%	5,6%	24,6%
Risiko	10,0%	7,0%	6,5%	6,5%	6,5%	8,0%	6,6%
Sharpe Ratio	-0,8	1,6	2,7	2,1	-0,1	0,2	0,2

**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%	12,4%	24,6%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	13,6%	44,0%

  

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
SPGD	3,8%	0,8%	2,1%	-1,2%	0,3%	2,0%	2,1%	2,6%	-0,7%				12,4%
Index	5,2%	1,4%	2,1%	1,9%	-2,9%	3,1%	0,8%	0,0%	1,5%				13,6%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
Nestlé NA	8,8%
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	8,3%
Novartis NA	7,0%
Bell	6,9%
Wheaton Precious Metals	6,4%
<b>Summe Top 5</b>	<b>37,4%</b>

**Fonds-Allokation**



■ Aktien	42,1%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	9,4%
■ Gold und Silber	21,6%
■ Liquidität	27,0%

**Kommentar des Fondsmanagers**

**Weiter anziehende Kurse im dritten Quartal**

Die internationalen Aktienmärkte haben im dritten Quartal den bisher erfreulichen Trend der beiden ersten Quartale fortsetzen können. Der Weltaktienindex in Euro stieg nach einem kurzen Rückgang im August per saldo um rund vier Prozent.

Mit den Beschlüssen der Europäischen Zentralbank Mitte September, die Zinsen für Einlagen der Banken bei der Notenbank von -0,4 Prozent auf -0,5 Prozent zu senken und zusätzlich (zeitlich unbegrenzt!) wieder Anleihen in Höhe von monatlich 20 Milliarden Euro zu kaufen, versucht die EZB die Eurozone mit Nachdruck zu inflationieren. Damit wird sich die Euroschwäche fortsetzen und die Hauptpositionen im Fonds (Schweizer Franken sowie Gold und Silber) werden weiter an Wert gewinnen.

Mit Stand von Mitte September belegt der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds mit 13,7 Prozent Wertzuwachs auf Jahressicht **Platz 1** in der Morningstar-Kategorie „Mischfonds EUR defensiv – Global“.

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2019: 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