

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	11,28 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis	62,40 EUR

**Wertentwicklung in %**



**Statistiken**

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite	2,0%	5,6%	14,0%	14,0%	2,1%	8,8%	26,4%
Risiko	5,3%	6,7%	6,2%	6,2%	6,2%	7,8%	6,6%
Sharpe Ratio	6,2	1,8	2,4	2,4	0,2	0,3	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%	14,0%	26,4%
Index	-15,6%	12,1%	9,4%	-2,6%	7,1%	3,1%	5,8%	0,2%	5,5%	7,6%	-5,2%	16,6%	47,7%

  

	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%	-0,7%	0,1%	2,0%	14,0%
Index	5,2%	1,4%	2,1%	1,9%	-2,9%	3,1%	0,8%	0,0%	1,5%	0,6%	1,5%	0,5%	16,6%

**Top 5 Positionen**

Position	Gewichtung
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	9,0%
Nestlé NA	8,6%
Novartis NA	7,5%
Wheaton Precious Metals	7,1%
Bell	6,7%
<b>Summe Top 5</b>	<b>38,9%</b>

**Fonds-Allokation**



■ Aktien	43,8%
■ Aktienfonds	0,0%
■ Renten	0,0%
■ Rentenfonds	9,4%
■ Gold und Silber	21,9%
■ Liquidität	24,9%

**Kommentar des Fondsmanagers**

**Rückblick auf ein sehr erfreuliches Jahr 2019**

Der Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds wies im Börsenjahr 2019 bei einer Volatilität (Schwankungsrisiko) von 5,9 Prozent im Jahresdurchschnitt einen sehr erfreulichen Gewinn von 14 Prozent aus. Das bedeutet ein **außergewöhnlich gutes Rendite-Risiko-Verhältnis** (gemessen am „Sharpe Ratio“) von 2,4!

Im Laufe der letzten zwölf Monate lag die Investitionsquote des Fonds nahezu konstant bei 75 Prozent. Der Anteil der Einzelaktien stieg leicht von 41 Prozent auf 44 Prozent. Festverzinsliche Wertpapiere sind zurzeit nicht im Fonds vorhanden und der Anteil von Rentenfonds liegt nahezu unverändert bei rund neun Prozent. Der Euroanteil betrug zum Jahresende lediglich rund zwölf Prozent. Mehr als die Hälfte des Fondsvermögens ist in den defensiven Währungen Schweizer Franken (42 Prozent) und norwegische Kronen (14 Prozent) investiert sowie darüber hinaus in kanadische Dollar (sieben Prozent) und englische Pfund (drei Prozent) angelegt. Der an 100 Prozent fehlende Währungsanteil ist in den Edelmetallen Gold und Silber (22 Prozent) investiert und somit keiner Währung direkt zuzurechnen.

Neben der Aktienquote von 44 Prozent waren weitere Investitionsschwerpunkte zum einen die bereits seit April 2009 im Fondsvermögen vorhandenen Gold- und Silberbestände mit knapp 22 Prozent Anteil am Fondsvermögen und zum anderen Festverzinsliche in Gestalt von Rentenfonds mit rund neun Prozent.

Eine diesmal sehr ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), *Mediathek*, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „01/2020: 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. Alleingründe 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