

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 31.12.2008



SCHMITZ & CIE.
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

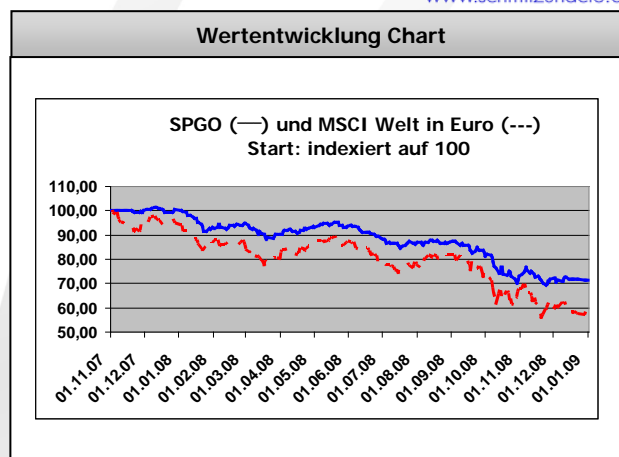
Pelargonienweg 4
D-81377 München

Telefon: +49 (89) 17 92 40-20
Telefax: +49 (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 | |
|-------------------------|--------------------------|
| WKN | AOMURD |
| ISIN | DE000AOMURD9 |
| Verwaltungsgesellschaft | FRANKFURT-TRUST |
| Depotbank | BHF-BANK |
| Fondsberater | SCHMITZ & PARTNER AG |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 10,2 Mio. EUR |
| Auflegung | 01.11.2007 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5 % |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Geschäftsjahr | 1. Januar – 31. Dezember |
| Ausgabepreis | 37,37 EUR |
| Rücknahmepreis | 35,59 EUR |



| Wertentwicklung in % | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|--------|--------|---------------|
| 2007 | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt |
| SPGO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,32 | - 0,06 | 0,3 |
| MSCI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - 2,99 | - 2,08 | - 5,0 |
| 2008 | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt |
| SPGO | -7,42 | 1,34 | -3,91 | 2,92 | 0,97 | -6,01 | -2,22 | 0,49 | -4,72 | -11,8 | -1,84 | -0,67 | -29,2 |
| MSCI | -8,78 | -2,99 | 5,06 | 7,21 | 1,84 | -9,20 | -1,46 | 4,54 | -7,61 | -10,2 | -6,47 | -7,80 | -38,5 |

| Top 5 Positionen | |
|--------------------------|-------|
| Carmignac Investissement | 5,2 % |
| Franklin Mutual European | 5,0 % |
| FT HighDividend | 4,7 % |
| Lingohr Systematic | 4,1 % |
| StarCap Priamos | 4,1 % |

| Fonds-Allokation | |
|----------------------|---------|
| Aktienfonds / Aktien | 43,5 % |
| Rentenfonds / Renten | 1,8 % |
| Liquidität | 54,7 % |
| | 100,0 % |

Kommentar des Fondsberaters

Für die internationalen Aktienmärkte war das Jahr 2008 eine Katastrophe. Der für den Fonds herangezogene Vergleichsindex, der MSCI World auf Eurobasis, verlor im vergangenen Jahr fast 40 Prozent, während sich der Fonds mit einem Minus von 29,2 Prozent im Vergleich hierzu noch achtbar geschlagen hat. Der *Schmitz & Partner Global Offensiv* liegt von insgesamt 193 Investmentfonds in seiner Kategorie per Ende 2008 auf Rang 18 und gehört damit zu den besten zehn Prozent dieser Klasse.¹ **In den 14 Monaten seines Bestehens** hat der Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex einen **Performancevorsprung von rund 14 Prozentpunkten** erzielen können.

Die Gründe für die stärksten Kursrutsch an den Aktienbörsen seit fast 80 Jahren lagen in der Furcht vor weiter reichenden Folgen der amerikanischen Hypothekenkrise und in der aufkommenden Angst vor einer möglichen Weltwirtschaftskrise. In diesem Umfeld hat sich die immer noch vorsichtige Investitionspolitik des Fonds mit einer weiterhin hohen Kasseposition von knapp 55 Prozent zum Stichtag bewährt.

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „1/2009: Quartalsbericht zum 31.12.2008 für den Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds“.

¹ Vgl. http://depotfinder.de/Dachfonds-hauptsächlich-Aktienfonds/7/kategorie/124/auswahl/wert_1j/. Das Ergebnis bezieht sich auf die Rendite im Jahr 2008, wobei selbst der an Nummer 1 geführte Investmentfonds ein Minusergebnis für das letzte Jahr aufweist.

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 wider und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der in der Präsentation genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über Schmitz & Cie. GmbH erhältlich ist.