

Schmitz & Partner Global Defensiv Halbjahresbericht

30.6.2010



FT Select

FT Comfort

FT Exklusiv

FT Partner

Vertrieb/Initiator:



Fondsgesellschaft:



Der Schmitz & Partner Global Defensiv ist ein Gemischtes Sondervermögen, das sein Vermögen weltweit investieren kann. Anlageschwerpunkte sind zum einen Aktienfonds und Einzelaktien, zum anderen Rentenfonds und einzelne verzinsliche Wertpapiere, wobei in der Regel Aktienfonds und Einzelaktien nicht mehr als 50 Prozent des Fondsvolumens ausmachen sollen. Dabei wird auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos. Das Ziel der Anlagepolitik ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Der Fonds wurde am 7. Mai 2008 aufgelegt und wird von der SCHMITZ & PARTNER AG – Privates Depotmanagement beraten.

Das erste Halbjahr 2010 verlief an den internationalen Aktienmärkten sehr unterschiedlich. Schaut man nur auf den Weltaktienindex MSCI in Euro und auf seinen Anstieg von rund vier Prozent, könnte der Eindruck entstehen, die Aktienbörsen hätten ihren Kursaufschwung des Jahres 2009 weltweit fortgesetzt. Dass die Kursentwicklung in Wirklichkeit viel heterogener verlaufen ist, zeigt beispielsweise der Blick auf die europäischen Aktienmärkte. Der kräftige Verlust des europäischen Aktienindex EuroSTOXX von zwölf Prozent in den ersten sechs Monaten macht deutlich, dass die Aktienbörsen in Europa wesentlich schlechter abgeschnitten haben.

Die Liquiditätsquote des Fonds wurde in den ersten sechs Monaten dieses Jahres von 60 Prozent auf 47 Prozent reduziert. Schwerpunkt der Käufe bzw. Aufstockungen waren Einzelwerte in Schweizer Franken (Nestlé, Novartis, Roche), kanadischen Dollar (Silver Wheaton) und norwegischen Kronen (kurzlaufende Anleihe der Kreditanstalt für Wiederaufbau), um die Abhängigkeit vom Euro weiter zu reduzieren.

Im ersten Halbjahr 2010 hat der Fonds eine Wertsteigerung von 4,1 Prozent erzielt.

Mit freundlichen Grüßen

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 30. Juli 2010

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Neue Mainzer Straße 80
60311 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon (0 69) 9 20 50 -200
Telefax (0 69) 9 20 50 -101
www.frankfurt-trust.de

Vermögensaufstellung

30.6.2010

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2010	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						2.488.383,56	17,46
Aktien						2.036.892,07	14,29
Deutschland						276.000,00	1,93
Privater Konsum & Haushalt						276.000,00	1,93
Ahlers AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	Stück	40.000	0	0	6,9000 EUR	276.000,00	1,93
Italien						381.500,00	2,68
Energie						381.500,00	2,68
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	Stück	25.000	10.000	0	15,2600 EUR	381.500,00	2,68
Kanada						494.891,73	3,47
Rohstoffe						494.891,73	3,47
Silver Wheaton Corp.	Stück	30.000	5.000	0	21,1700 CAD	494.891,73	3,47
Schweiz						575.300,34	4,04
Gesundheit/Pharma						279.235,70	1,96
Novartis Namensaktien	Stück	7.000	7.000	0	52,8000 CHF	279.235,70	1,96
Nahrungsmittel						296.064,64	2,08
Nestlé Namensaktien	Stück	7.500	7.500	0	52,2500 CHF	296.064,64	2,08
Spanien						309.200,00	2,17
Telekommunikation						309.200,00	2,17
Telefónica	Stück	20.000	20.000	0	15,4600 EUR	309.200,00	2,17
Sonstige Beteiligungswertpapiere						451.491,49	3,17
Roche Holding Inhaber-Genussscheine	Stück	4.000	1.500	0	149,4000 CHF	451.491,49	3,17
Neuemissionen						387.330,95	2,72
Verzinsliche Wertpapiere						387.330,95	2,72
NOK						387.330,95	2,72
Öffentliche Anleihen						387.330,95	2,72
3,375% Kreditanst.f.Wiederaufbau							
NK-MediumTerm Notes 2010(13)	NOK	3.000.000	3.000.000	0	102,2300 %	387.330,95	2,72
Investmentfonds						4.729.832,31	33,19
Rentenfonds						3.054.332,00	21,43
Gruppeneigene Rentenfonds						525.600,00	3,69
FT EuroCorporates	Anteile	10.000	0	0	52,5600 EUR	525.600,00	3,69
Gruppenfremde Rentenfonds						2.528.732,00	17,74
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Bd(EO) Fd							
Namens-Anteile A (acc.) o.N.	Anteile	32.000	0	0	13,1700 EUR	421.440,00	2,96
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret.							
Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	Anteile	28.000	28.000	28.000	17,8200 EUR	498.960,00	3,50
iShares-Mar.iB.EO Corporate	Anteile	4.000	0	0	121,5600 EUR	486.240,00	3,41
JB Multibd-Euro Corporate Bd							
Actions au Porteur B o.N.	Anteile	4.400	0	0	131,5300 EUR	578.732,00	4,06
StarCapital Univers. Bondvalue	Anteile	8.000	0	0	67,9200 EUR	543.360,00	3,81

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2010	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Rohstofffonds						1.675.500,31	11,76
Gruppenfremde Rohstofffonds						1.675.500,31	11,76
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile o.N.	Anteile	250	0	0	4.263,0000 CHF	805.182,48	5,65
ZKB Silver ETF	Anteile	600	0	0	1.919,9400 CHF	870.317,83	6,11
Summe Wertpapiervermögen						7.605.546,82	53,37
Bankguthaben						6.692.165,38	46,95
Bankguthaben EUR	EUR	192.165,38				192.165,38	1,35
Tagesgeld Deutsche Bank AG	EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	10,52
Tagesgeld Deutsche Postbank AG	EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	10,52
Tagesgeld DZ BANK AG	EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	7,02
Tagesgeld Landesbank Baden-Württemberg	EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	10,52
Tagesgeld WGZ BANK AG	EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	7,02
Sonstige Vermögensgegenstände						9.794,17	0,07
Forderungen Quellensteuer	EUR	2.656,52				2.656,52	0,02
Zinsansprüche	EUR	7.137,65				7.137,65	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-55.743,44	-0,39
Fällige Depotbankvergütung	EUR	-1.116,11				-1.116,11	-0,01
Fällige Verwaltungsvergütung	EUR	-18.546,63				-18.546,63	-0,13
Performanceabhängige Beraterentgelte	EUR	-31.358,57				-31.358,57	-0,22
Prüfungskosten	EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-2.722,13				-2.722,13	-0,02
Fondsvermögen					EUR	14.251.762,93	100,00*
Anteilwert					EUR	53,42	
Umlaufende Anteile					Stück	266.764	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							53,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00
* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze							
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:							
Andere Wertpapiere Ausland		Kurse per 29.06.2010					
Andere Wertpapiere Inland		Kurse per 29.06.2010					
Europäische und asiatische Aktien		Kurse per 30.06.2010					
Devisenkurse							
Kanadische Dollar	(CAD)	1,283311	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,323613	=	1 EUR			

Anhang zu der Vermögensaufstellung

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Bd(EO) FdNamens-Anteile A (acc.) o.N.	1,05
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	1,05
FT EuroCorporates	0,75
iShares-Mar.iB.EO Corporate	0,15
JB Multibd-Euro Corporate Bd Actions au Porteur B o.N.	0,90
StarCapital Univers. Bondvalue	0,25
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile o.N.	0,40
ZKB Silver ETF	0,60

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Neue Mainzer Straße 80
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50-200
Telefax (0 69) 9 20 50-101

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
11,5 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist zu
100 % die BHF-BANK Aktien-
gesellschaft

Depotbank

BHF Asset Servicing GmbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:
61,9 Mio. EUR

Vertrieb/Initiator des Sondervermögens

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung
Pelargonienweg 4
81377 München

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG und Mitglied des Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

Gerhard Engler

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Winfried Hutmann

Aufsichtsrat

Björn H. Robens
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Loukas Rizos
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Frank Behrends
Direktor der BHF-BANK

Wolfgang Danicke

Michael Hochgürtel
Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal
Direktor der BHF-BANK

Dietmar Schmid
Vorsitzender des Verwaltungsrats
der BHF-BANK

Thomas Segura
Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke
Dekan an der Fakultät Wirtschaft und
Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Servicetelefon

Für Fragen zu Ihrem FT- Investmentdepot erreichen Sie uns
montags bis freitags von 8 –18 Uhr unter der Rufnummer
(0 69) 9 20 50-200.

Fondspreise

Der telefonische Ansagedienst für Preise der FT- Fonds
ist bundesweit unter der Rufnummer 0800 38 03 66 37
geschaltet. Außerdem finden Sie die Fondspreise auf
Videotext von ARD und ZDF sowie im Internet unter
www.frankfurt-trust.de

Stand Juli 2010