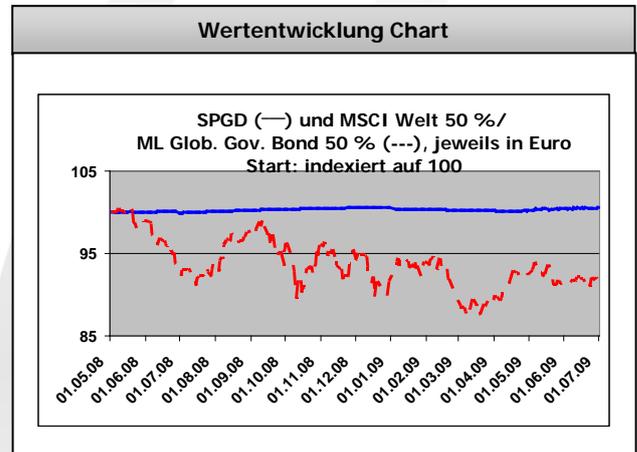




| Anlagekonzept  |  |
|--|--|
| Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Investmentfonds und Einzelwerte mit einer maximalen Aktienquote von 50 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos. |  |

| Fondsdaten              |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| WKN                     | AOM1UL                   |
| ISIN                    | DE000AOM1UL3             |
| Verwaltungsgesellschaft | FRANKFURT-TRUST          |
| Depotbank               | BHF-BANK                 |
| Fondsberater            | SCHMITZ & PARTNER AG     |
| Fondswährung            | EUR                      |
| Fondsvolumen            | 12,3 Mio. EUR            |
| Auflegung               | 07.05.2008               |
| Ausgabeaufschlag        | bis zu 5 %               |
| Ertragsverwendung       | thesaurierend            |
| Geschäftsjahr           | 1. Januar – 31. Dezember |
| Ausgabepreis            | 52,79 EUR                |
| Rücknahmepreis          | 50,28 EUR                |



| Wertentwicklung in % |        |        |        |      |        |        |      |      |        |      |        |        |        |
|----------------------|--------|--------|--------|------|--------|--------|------|------|--------|------|--------|--------|--------|
| 2008                 | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr  | Mai    | Jun    | Jul  | Aug  | Sep    | Okt  | Nov    | Dez    | Gesamt |
| SPGD                 | -      | -      | -      | -    | 0,00   | - 0,08 | 0,16 | 0,14 | 0,10   | 0,14 | 0,08   | 0,02   | 0,6    |
| Index                | -      | -      | -      | -    | - 0,90 | - 5,10 | 0,09 | 4,29 | - 2,17 | 0,73 | - 0,50 | - 4,76 | - 8,3  |
| 2009                 | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr  | Mai    | Jun    | Jul  | Aug  | Sep    | Okt  | Nov    | Dez    | Gesamt |
| SPGD                 | - 0,24 | - 0,06 | - 0,08 | 0,00 | 0,32   | 0,06   |      |      |        |      |        |        | 0,0    |
| Index                | 1,21   | - 9,36 | 2,93   | 3,82 | - 1,28 | 0,70   |      |      |        |      |        |        | 0,3    |

| Top 5 Positionen   |       |
|--------------------|-------|
| JB Euro Corp.      | 4,0 % |
| FT Euro Corp       | 4,0 % |
| iShares Corp. Bond | 3,8 % |
| Roche GS           | 2,0 % |
| Ahlers VZ          | 2,0 % |

| Fonds-Allokation     |         |
|----------------------|---------|
| Liquidität           | 80,7 %  |
| Unternehmensanleihen | 11,7 %  |
| Aktien               | 4,0 %   |
| Gold und Silber ETF  | 3,6 %   |
|                      | 100,0 % |

**Kommentar des Fondsberaters**

**Weitere defensive (Zu-)Käufe geplant!**

Wie an dieser Stelle vor drei Monaten angekündigt, haben wir mit der Reduzierung der liquiden Mittel im Fonds begonnen und zu tiefen Kursen erste Positionen aufgebaut. Ab April sind für das Fondsvermögen schwerpunktmäßig Unternehmensanleihen und in kleinerem Umfang auch defensive Einzelaktien sowie physisch bei einer Schweizer Lagerstelle hinterlegtes Gold und Silber erworben worden.

Die Liquiditätsquote des Fonds hat sich damit im Berichtszeitraum von 100 Prozent auf rund 80 Prozent ermäßigt. Wir werden in den nächsten Monaten mit der vorsichtigen Investitionspolitik fortfahren.

Eine ausführliche Darstellung und aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „1/2009: Quartalsbericht zum 30.06.2009 für den Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds“.

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.