

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 30.06.2008



SCHMITZ & CIE.
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

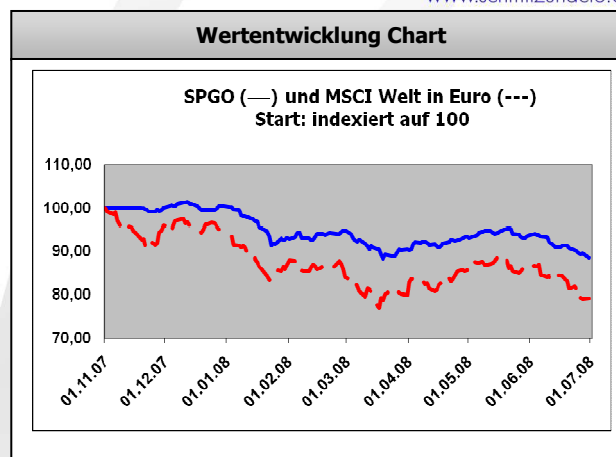
Pelargonienweg 4
D-81377 München

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	A0MURD
ISIN	DE000A0MURD9
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,8 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	46,44 EUR
Rücknahmepreis	44,23 EUR



Wertentwicklung in %													
2007	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	- 0,06	0,26
MSCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2,99	- 2,08	- 5,01
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							- 11,95
MSCI	- 8,78	- 2,99	- 5,06	7,21	1,84	- 9,20							- 16,71

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,6 %
Franklin Mutual European	6,5 %
M&G Global Basics	6,3 %
FT HighDividend	6,3 %
Lingohr Systematic	6,2 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	60,4 %
Rentenfonds / Renten	2,0 %
Liquidität	37,6 %
	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Für die internationalen Aktienmärkte war nach den ersten drei Monaten mit einem Minus von rund 15 Prozent auch das zweite Quartal unerfreulich. Zwar stieg der Weltaktienindex MSCI auf Eurobasis von Ende März bis Mitte Mai um über zehn Prozent auf 103 Punkte, doch bis zum Halbjahresende fiel er wieder auf unter 91 Punkte und beendete das zweite Quartal mit einem Minus von knapp zwei Prozent.

In diesem nach wie vor negativen Umfeld hat sich der *Schmitz & Partner Global Offensiv* Fonds hervorragend geschlagen: **In den acht Monaten seit Auflegung** hat der Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex, dem MSCI Weltindex auf Eurobasis, einen **Performancevorsprung von rund zehn Prozentpunkten** erzielen können! Wie bereits im letzten Factsheet bzw. Quartalsbericht zum 31.03.2008 angedeutet, haben wir die Aktienposition des Fonds vorsichtig aufgestockt und die Liquidität entsprechend reduziert.

Bei weiter nachgebenden Kursen werden wir uns von dem um sich greifenden Pessimismus über die weitere Kursentwicklung an den internationalen Aktienmärkten nicht anstecken lassen, sondern stattdessen mit dem Zukauf von langfristigen Investments für den Fonds fortfahren, denn wie sagte schon die in diesen Tagen mit 95 Jahren verstorbene Investmentlegende Sir John Templeton: *„Hausmärkte werden im Pessimismus geboren, wachsen mit Skepsis, reifen mit Optimismus und sterben in der Euphorie.“*

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „07/2008: Quartalsbericht zum 30.06.2008 für den Schmitz & Partner Global Offensiv 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.