

Schmitz & Partner Global Defensiv (SPGD)

Stand: 31.03.2010



SCHMITZ & CIE.
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

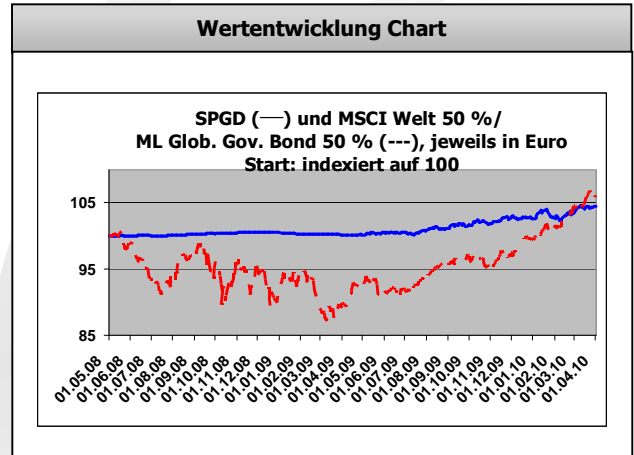
Pelargonienweg 4
D-81377 München

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 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	A0M1UL
ISIN	DE000A0M1UL3
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	13,7 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	54,87 EUR
Rücknahmepreis	52,26 EUR



Wertentwicklung in %														
	2008	2009	2010											Seit Start
SPGD	0,6	2,3	1,9											4,8
Index	- 8,3	8,5	6,4											5,8
2010	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
SPGD	- 0,04	0,96	0,97											1,9
Index	1,38	2,53	2,31											6,4

Top 5 Positionen	
ZKB Silver EFT	5,4 %
ZKB Gold EFT	4,8 %
Julius Bär Euro Corp. Bond	4,2 %
FT Euro Corp. Bond	4,0 %
StarCapital Bondvalue	3,8 %

Fonds-Allokation	
Liquidität	56,9 %
Unternehmensanleihen / Rentenfonds	21,5 %
Aktien	11,4 %
Gold und Silber	10,2 %
	<u>100,0 %</u>

Kommentar des Fondsberaters

Erfreulicher Start in das Jahr 2010

Sowohl die internationalen Wertpapierbörsen als auch der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds sind mit Kursgewinnen in das Jahr 2010 gestartet. Allerdings dürfen steigende Aktienkurse nicht den Blick auf die noch ungelösten Probleme verdecken: gigantische Staatsverschuldung (Griechenland ist nur der Anfang!) und in nächster Zeit deutlich anziehende Inflationsraten lassen ein auf realen Vermögenserhalt ausgerichtetes **aktives Risikomanagement notwendiger denn je** werden.

Den erfolgreichen Umgang mit Risiken stellt der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds wiederholt unter Beweis: Die mit 2,2 Prozent **extrem niedrige Volatilität** des Fonds zeigt eindrücklich, wie gering das Schwankungsrisiko der letzten zwölf Monate für die Anteilhaber war – insbesondere wenn man das Risiko des Weltaktienindex mit 14,1 Prozent (oder auch die 8,2 Prozent Volatilität für den je zur Hälfte aus dem Weltaktienindex und einem globalen Rentenindex zusammengesetzten Vergleichsindex) dem gegenüber stellt.

Das daraus resultierende **sehr gute Ertrag-Risiko-Verhältnis** (mit einer Sharpe Ratio von 1,96) liegt auch weiterhin deutlich über dem Durchschnitt vergleichbarer Investmentfonds.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „4/2010: Quartalsbericht zum 31.03.2010 für die Schmitz & Partner 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 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. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die *Schmitz & Cie. GmbH* erhältlich ist.