

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 31.03.2009



SCHMITZ & CIE.
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

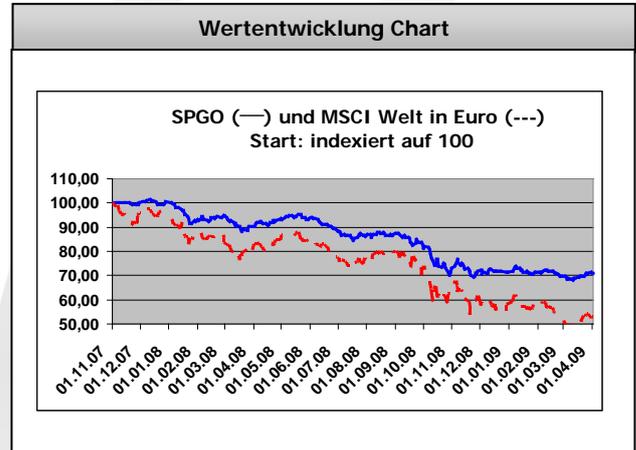
Pelargonienweg 4
D-81377 München

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	10,4 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	37,16 EUR
Rücknahmepreis	35,39 EUR



Wertentwicklung in %														
	2007	2008	2009											Seit Start
SPGO	0,26	- 29,20	- 0,56											- 29,2
MSCI	- 5,01	- 38,50	- 8,40											- 47,1
2009	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
SPGO	0,53	- 2,82	1,78										- 0,6	
MSCI	-1,18	- 9,58	2,48										- 8,4	

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	5,6 %
Franklin Mutual European	4,6 %
FT HighDividend	4,3 %
Lingohr Systematic	4,1 %
StarCap Priamos	3,7 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	42,4 %
Rentenfonds / Renten	1,7 %
Liquidität	55,9 %
	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Vorsichtige Zukäufe geplant!

Seit der Auflage des *Schmitz & Partner Global Offensiv* Fonds im November 2007 dominierte ein zurückhaltendes Investitionsverhalten die Anlagepolitik des Fonds. Dies zeigt sich unter anderem an der bisher immer noch hohen Liquiditätsquote des Fonds von über 50 Prozent des Fondsvolumens. Den Kunden hat diese vorsichtige Anlagestrategie in den letzten anderthalb Jahren höhere Vermögensverluste erspart. So ist der MSCI Weltaktienindex, der Vergleichsindex des Fonds, in diesem Zeitraum um fast 50 Prozent gefallen! Damit hat der *Schmitz & Partner Global Offensiv* Fonds seit seiner Auflage seinen Anlegern einen Vermögensvorteil von fast 20 Prozentpunkten auf seinen Vergleichsindex erwirtschaftet.

Nun mehren sich die Anzeichen, dass sich neben den weiterhin vorhandenen Risiken auch wieder zunehmend lukrative Möglichkeiten auf den internationalen Kapitalmärkten bieten. Diese Anlagechancen sollen in den kommenden Monaten mit zusätzlichen Investments und zu Lasten der Liquidität genutzt werden. Im Vordergrund stehen dabei Anlagen auf den Aktienmärkten, wobei sowohl Aktienfonds als auch Einzelaktien auf der Kaufliste stehen.

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „4/2009: Quartalsbericht zum 31.03.2009 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.