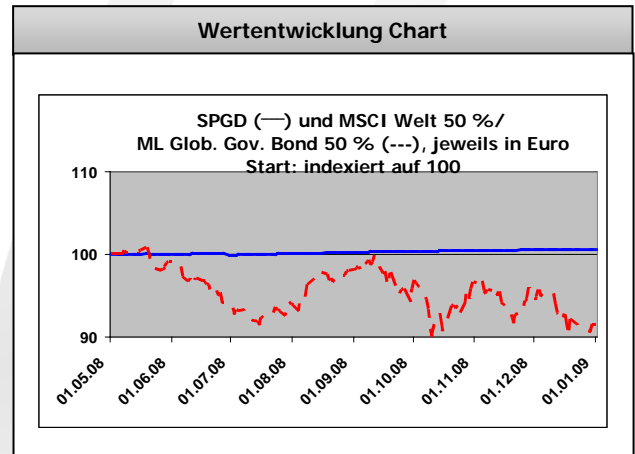




Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Investmentfonds und Einzelwerte mit einer maximalen Aktienquote von 50 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen 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	11,2 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 %														
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
<b>2008</b>														
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	
<b>2009</b>														
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	

Top 5 Positionen
Das Fondsvermögen ist zurzeit ausschließlich in Tagesgeld bei sechs verschiedenen Kreditinstituten investiert.

Fonds-Allokation	
Liquidität	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

In den ersten acht Monaten seit Bestehen des Fonds war die Anlegerstimmung insbesondere auf den internationalen Aktienmärkten extrem pessimistisch. An den internationalen Rentenmärkten gab es lediglich bei Staatsanleihen Gewinne zu verzeichnen, Unternehmensanleihen mussten hingegen zum Teil deutliche Kursabschläge hinnehmen. So fiel der Referenzindex des Fonds, der entsprechend seinem Anlageziel je zur Hälfte aus einem internationalen Aktienindex (MSCI World auf Eurobasis) und einem globalen Rentenindex (Global Government Bond Index auf Eurobasis) besteht, zum Stichtag um über acht Prozent.

In diesem Umfeld war die Entscheidung weiterhin richtig, für das Fondsvermögen ausschließlich Kasse zu halten und damit vor den Verlusten an den internationalen Kapitalmärkten verschont zu bleiben. Die Wertentwicklung des Fonds seit Auflegung bis zum Stichtag stellte sich auf +0,6 Prozent. Damit liegt der *Schmitz & Partner Global Defensiv* in seiner Vergleichsgruppe von 291 Investmentfonds auf dem 13. Platz und somit unter den ersten fünf Prozent.<sup>1</sup> In einer anderen Untersuchung wurde er sogar zu einem der Jahressieger in seiner Gruppe ernannt.<sup>2</sup> Als einer der ganz wenigen weltweit anlegenden Fonds unter insgesamt über 5.000 Investmentfonds hat er **im Jahr 2008 ein positives Jahresergebnis** aufzuweisen!

Eine ausführliche Darstellung 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 31.12.2008 für den Schmitz & Partner Global Defensiv Fonds“.

<sup>1</sup> Vgl. hierzu [http://depotfinder.de/Dachfonds-Aktien---+Rentenfonds/7/kategorie/41/auswahl/wert\\_6m/](http://depotfinder.de/Dachfonds-Aktien---+Rentenfonds/7/kategorie/41/auswahl/wert_6m/). Eine andere Statistik führt den *Schmitz & Partner Global Defensiv* als die Nummer 6 unter 166 Investmentfonds; vgl. Euro fundsxpress 01-02/2009, Seite 41 - 42.

<sup>2</sup> Vgl. Euro fundsxpress 41/2008, Seite 15.

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.