

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

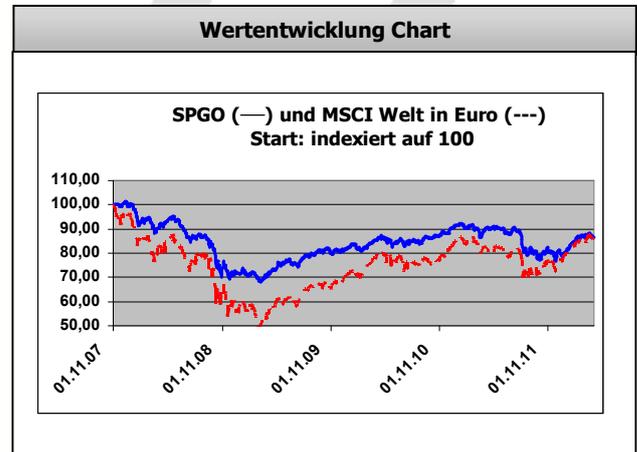
Stand: 31.03.2012

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

Am Sommerfeld 22
D-81375 München
Telefon: +49 (0)89 17 92 40 20
Telefax: +49 (0)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	BNY Mellon Asset Servicing
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	13,7 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	45,50 EUR
Rücknahmepreis	43,33 EUR



Wertentwicklung in %													
	2007	2008	2009	2010	2011	2012						Seit Start	
SPGO	0,3	- 29,2	16,3	11,1	- 12,2	7,7						- 13,1	
MSCI	- 5,0	- 38,5	23,1	17,1	- 4,5	8,0						- 14,2	
2012	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGO	5,2	2,7	- 0,4										7,7
MSCI	4,1	2,4	1,3										8,0

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,3 %
Lingohr Asien Systematic	5,3 %
Templeton Mutual European	5,1 %
M&G Global Basics	5,1 %
Templeton Frontier Markets	4,7 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds	45,8 %
Aktien	25,8 %
Rentenfonds / Renten	0,0 %
Liquidität	28,4 %
	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Fulminanter Start ins neue Börsenjahr!

Mit einem sehr erfreulichen Zugewinn von knapp acht Prozent beendete der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* das erste Quartal. Insbesondere der erst Ende letzten Jahres aufgestockte Teils des Fondsvermögens, der direkt oder indirekt in den sogenannten Emerging Markets investiert ist (inzwischen rund ein Drittel des Fondsvolumens), hat hierzu beigetragen.

Nach den kräftigen Kursgewinnen an den internationalen Aktienmärkten haben wir aus Vorsichtsgründen einen kleinen Teil der Aktienzifonds (rund 5 Prozent des Fondsvermögens) verkauft. Sollten die Kurse im Verlauf der nächsten Monate nachgeben, werden wir wieder auf der Käuferseite sein.

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 „4/2012: Quartalsbericht zum 31.03.2012 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. Alleine Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über die *Schmitz & Cie. GmbH* erhältlich ist.