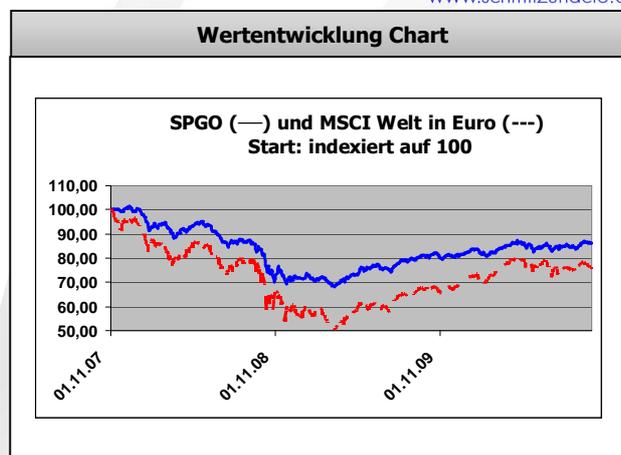




Anlagekonzept	
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen 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	13,1 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	45,30 EUR
Rücknahmepreis	43,14 EUR



Wertentwicklung in %													
	2007	2008	2009	2010									Seit Start
SPGO	0,3	- 29,2	16,3	4,5									- 13,4
MSCI	- 5,0	- 38,5	23,1	8,4									- 24,6
2010	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGO	-1,26	0,54	4,22	0,70	-2,23	0,10	- 0,07	- 0,64	2,35				4,5
MSCI	-1,02	3,33	7,16	1,83	-1,92	-3,22	1,67	- 1,28	1,81				8,4

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,4 %
Lingohr Systematic	5,3 %
Franklin Mutual European	5,2 %
M&G Global Basics	4,8 %
Templeton Asian Growth Fd.	4,8 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds	48,0 %
Aktien	11,5 %
Rentenfonds / Renten	0,0 %
Liquidität	40,5 %
	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

**Wenig Veränderung – weder an den Börsen noch im Fonds**

In den letzten drei Monaten sind im Fondsvermögen nur minimale Veränderungen vorgenommen worden: Nach wie vor bilden ausgesuchte **Einzelaktien und gut gemanagte Aktienfonds** mit 60 Prozent den **Schwerpunkt des Portfolios**. Die bisher im Bestand befindlichen Rentenfonds sind zugunsten einer (vorübergehenden) Erhöhung der Liquiditätsquote mit Gewinn veräußert worden.

Nochmals leicht aufgestockt haben wir durch kleinere Zukäufe von Einzelaktien den Anteil des Schweizer Franken im Fondsvermögen, da wir in den nachhaltigen und langfristigen Kaufkrafterhalt des Euros (Stichwort: ausufernde Staatsverschuldung) nur wenig Vertrauen haben.

Der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* liegt angesichts der bescheidenen Vorgaben an den internationalen Wertpapiermärkten **mit einer guten Wertsteigerung** in den ersten neun Monaten (und einem Plus von 4,5 Prozent) weiterhin gut im Rennen und verfügt darüber hinaus nach wie vor über ein **relativ niedriges Risiko** (Volatilität nur 6,6 Prozent).

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2010: Quartalsbericht zum 30.09.2010 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.