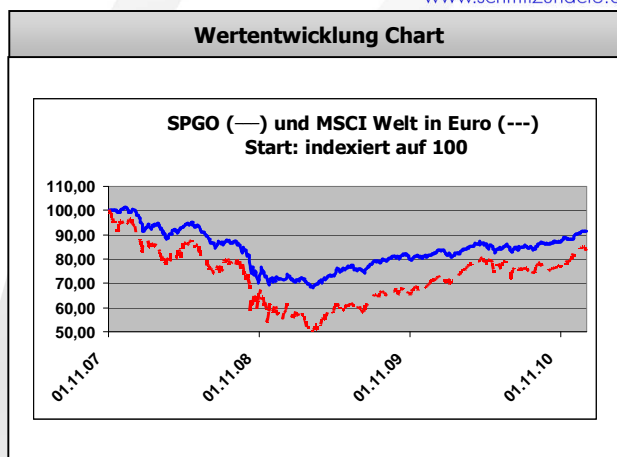




| Anlagekonzept | |
|--|--|
| Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften 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 | 14,2 Mio. EUR |
| Auflegung | 01.11.2007 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5 % |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Geschäftsjahr | 1. Januar – 31. Dezember |
| Ausgabepreis | 48,13 EUR |
| Rücknahmepreis | 45,84 EUR |



| Wertentwicklung in % | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|------|-------------------|
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | | | | | | | | | Seit Start |
| SPGO | 0,3 | - 29,2 | 16,3 | 11,1 | | | | | | | | | - 8,0 |
| MSCI | - 5,0 | - 38,5 | 23,1 | 17,1 | | | | | | | | | - 16,8 |
| 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 | 0,95 | 1,40 | 3,80 | 11,1 |
| MSCI | -1,02 | 3,33 | 7,16 | 1,83 | -1,92 | -3,22 | 1,67 | - 1,28 | 1,81 | 1,91 | 4,52 | 4,20 | 17,1 |

| Top 5 Positionen | |
|---------------------------|-------|
| Carmignac Investissement | 6,3 % |
| Lingohr Systematic | 5,5 % |
| M&G Global Basics | 5,2 % |
| Templeton Mutual European | 5,1 % |
| Lingohr Asien Systematic | 5,0 % |

| Fonds-Allokation | |
|----------------------|---------|
| Aktienfonds | 51,5 % |
| Aktien | 16,1 % |
| Rentenfonds / Renten | 0,0 % |
| Liquidität | 32,4 % |
| | 100,0 % |

Kommentar des Fondsberaters

Rückblick auf ein erfolgreiches Jahr 2010

Der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* konnte im vergangenen Jahr wiederum durch ein hervorragendes Rendite-Risiko-Verhältnis überzeugen. Mit einer **Jahresrendite von 11,1 Prozent** und einem Schwankungsrisiko, auch **Volatilität** genannt, von lediglich **6,2 Prozent** im Jahresdurchschnitt gehört der Fonds zum oberen Viertel vergleichbarer Investmentfonds! Insbesondere durch das geringe eingegangene Risiko im Jahresverlauf konnte der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* die meisten Mitbewerber (trotz im Einzelfall höherer erzielter Renditen) in der zweidimensionalen Betrachtung (Rendite und Risiko) hinter sich lassen.

Investitionsschwerpunkte des Fonds waren in den letzten zwölf Monaten unterbewertete Einzelaktien sowie Aktienfonds mit der Ausrichtung „Emerging Markets“ und Rohstoffe.

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 „1/2011: Quartalsbericht zum 31.12.2010 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.