

# Schmitz & Partner Global Defensiv (SPGD)

Stand: 30.06.2008



**SCHMITZ & CIE.**  
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH  
Individuelle Fondsberatung

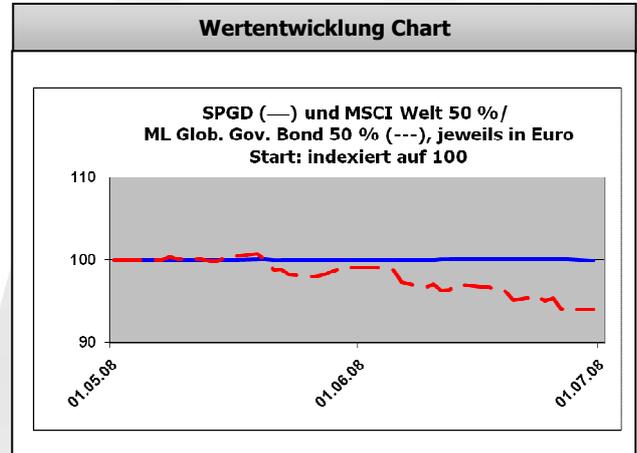
Pelargonienweg 4  
D-81377 München

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 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	A0M1UL
ISIN	DE000A0M1UL3
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	0,8 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	52,46 EUR
Rücknahmepreis	49,96 EUR



Wertentwicklung in %													
<b>2008</b>	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	<b>Gesamt</b>
SPGD	-	-	-	-	0,00	- 0,08							- 0,08
Index	-	-	-	-	- 0,90	- 5,10							- 6,00
<b>2009</b>	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	<b>Gesamt</b>

Top 5 Positionen
Das Fondsvermögen ist zurzeit ausschließlich in Tagesgeld investiert.

Fonds-Allokation	
Liquidität	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

In der ersten sieben Wochen seit Auflegung des *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds war die Anlegerstimmung auf den internationalen Aktien- und auch auf den internationalen Anleihemärkten negativ geprägt. So fielen sowohl der Weltaktienindex (MSCI Welt in Euro) als auch der Weltanleiheindex (Global Government Bond Index von Merrill Lynch in Euro) mit 9,5 Prozent bzw. mit 2,4 Prozent recht deutlich.

In diesem Umfeld war die Entscheidung richtig, für das Fondsvermögen vorläufig ausschließlich Kasse zu halten und damit die Anteilseigner des Fonds vor Verlusten an den internationalen Kapitalmärkten zu verschonen.

Bei weiter nachgebenden Kursen werden wir uns von dem um sich greifenden Pessimismus über die weitere Kursentwicklung an den internationalen Kapitalmärkten jedoch nicht anstecken lassen, sondern stattdessen mit dem Zukauf von langfristigen Investments für den Fonds beginnen, denn wie sagte schon die in diesen Tagen mit 95 Jahren verstorbene Investmentlegende Sir John Templeton: „*Haussemärkte werden im Pessimismus geboren, wachsen mit Skepsis, reifen mit Optimismus und sterben in der Euphorie.*“

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 „07/2008: Quartalsbericht zum 30.06.2008 für den Schmitz & Partner Global Defensiv 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.