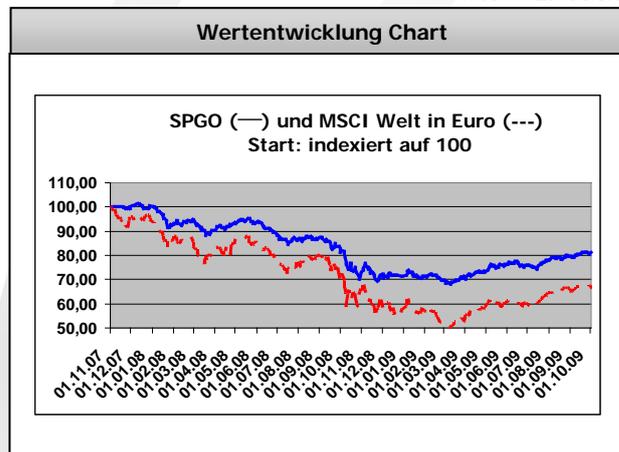




Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos.

Fondsdaten	
WKN	AOMURD
ISIN	DE000AOMURD9
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,8 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	42,53 EUR
Rücknahmepreis	40,50 EUR



Wertentwicklung in %													
	2007	2008	2009										Seit Start
SPGO	0,26	- 29,20	13,79										- 19,0
MSCI	- 5,01	- 38,50	16,42										- 32,7
2009	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGO	0,53	- 2,82	1,78	3,25	4,21	- 0,53	2,98	2,26	1,53				13,8
MSCI	-1,18	- 9,58	2,48	11,15	1,60	0,43	7,12	2,66	1,94				16,4

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,3 %
Franklin Mutual European	5,3 %
Lingohr Systematic	5,2 %
FT HighDividend	4,8 %
StarCap Priamos	4,4 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	50,4 %
Rentenfonds / Renten	1,9 %
Liquidität	47,7 %
	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Die Luft an den Aktienmärkten wird dünner – Konsolidierung auf hohem Niveau oder Rückschlagsgefahr?

Vor drei Monaten haben wir an dieser Stelle angekündigt, „weitere vorsichtige Käufe“ für das Fondsvermögen vorzunehmen. Dies ist inzwischen mit einer weiteren Erhöhung der Aktien- bzw. Aktienfondsquote auf erstmalig über 50 Prozent des Fondsvolumens geschehen.

Nach dem deutlichen Kursanstieg der letzten sieben Monate an den internationalen Aktienmärkten ist das kurzfristige Steigerungspotential aus unserer Sicht jedoch begrenzt. Obwohl wir noch eine Reihe attraktiver Einzelwerte (wie zum Beispiel Bucher, Indus, Holcim und andere) sowie interessante Investmentfonds auf unserer Kaufliste stehen haben, bewerten wir die aktuellen Aussichten an den Aktienbörsen zurückhaltend. Mit einer beruhigenden Liquiditätsquote von knapp 50 Prozent können wir eventuellen Kursrückschlägen gelassen entgegen sehen und dabei auf attraktive Kaufgelegenheiten warten.

Eine ausführliche Darstellung und aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2009: Quartalsbericht zum 30.09.2009 für den Schmitz & Partner Global Offensiv 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.