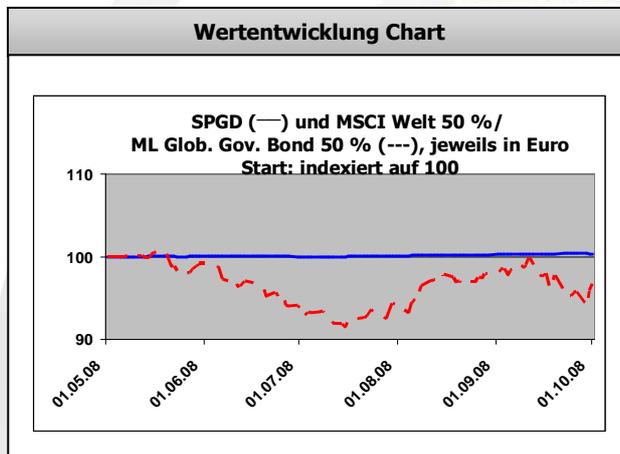




Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Investmentfonds und Einzelwerte mit einer maximalen Aktienquote von 50 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen 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	1,9 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	52,67 EUR
Rücknahmepreis	50,16 EUR



Wertentwicklung in %													
2008	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGD	-	-	-	-	0,00	- 0,08	0,16	0,14	0,10				0,32
Index	-	-	-	-	- 0,90	- 5,10	0,09	4,29	- 2,17				- 4,13
2009	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt

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

Fonds-Allokation	
Liquidität	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Schlussverkaufsstimmung an den internationalen Aktienmärkten: Mit einer beispiellosen Serie von Börsentagen mit kräftigen Kursrückschlägen wurden die Aktienanleger in den letzten Wochen zermürbt. Der Weltaktienindex MSCI auf Eurobasis verlor in den letzten drei Monaten rund fünf Prozent und liegt seit Anfang des Jahres mit über 20 Prozent im Minus.

Wir von der SCHMITZ & PARTNER AG sind der unerschütterlichen Meinung, dass sich gerade in diesen schwierigen Börsenzeiten **hervorragende Kaufgelegenheiten** an den Aktienmärkten bieten! Bei Kauf- und Verkaufsentscheidungen an der Börse ist es enorm wichtig, seine Emotionen unter Kontrolle zu haben und die Gelassenheit und die Ruhe zu besitzen, in Zeiten des „maximalen Pessimismus“ (*Sir John Templeton*) zu investieren. Denn die beste Zeit für Käufe ist üblicherweise nach Perioden, in denen Aktien kräftige Kursverluste hinnehmen mussten. Viel zu viele Investmententscheidungen hängen jedoch davon ab, was die Anleger denken, was in den nächsten Monaten passieren könnte. Das Handeln der SCHMITZ & PARTNER AG wird hingegen geprägt von der Einschätzung, wo ein Unternehmen und sein Aktienkurs in den nächsten drei oder fünf Jahren stehen werden.

Sicherlich ist die aktuelle Situation für einige unserer Kunden angesichts der zahlreichen und zum Teil unüberlegten Berichte in den Medien psychologisch nicht einfach. Aber es ist und bleibt falsch, in Panik zu geraten und zum falschen Zeitpunkt Aktien zu verkaufen. **Es ist wichtig, die momentane Situation in Ruhe auszusitzen** und – noch viel besser: den Mut zu finden, jetzt zu investieren!

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2008: Quartalsbericht zum 30.09.2008 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.