

# Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 30.06.2010



**SCHMITZ & CIE.**  
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH  
Individuelle Fondsberatung

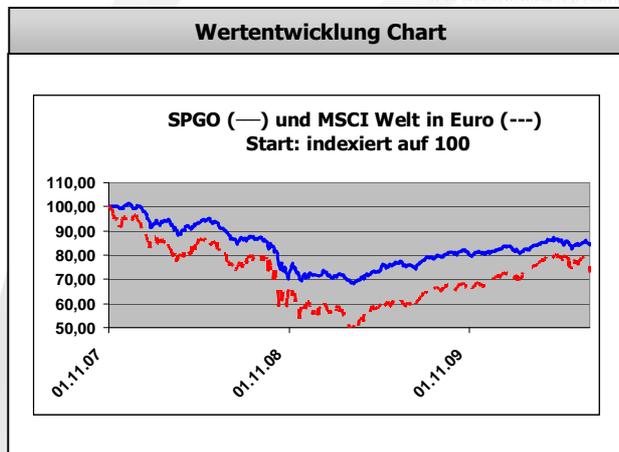
Pelargonienweg 4  
D-81377 München

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 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	13,0 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	44,57 EUR
Rücknahmepreis	42,45 EUR



Wertentwicklung in %														
	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>										<b>Seit Start</b>
SPGO	0,3	- 29,2	16,3	2,9										- 14,9
MSCI	- 5,0	- 38,5	23,1	6,0										- 25,8
<b>2010</b>	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	<b>Gesamt</b>	
SPGO	-1,26	0,54	4,22	0,70	-2,23	0,10							2,9	
MSCI	-1,02	3,33	7,16	1,83	-1,92	-3,22							6,0	

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,5 %
Lingohr Systematic	5,2 %
Franklin Mutual European	5,1 %
M&G Global Basics	4,7 %
Lingohr Asien Systematic	4,6 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	60,8 %
Rentenfonds / Renten	1,8 %
Liquidität	37,4 %
	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

**Leichte Erhöhung des Aktienanteils**

In den letzten drei Monaten haben wir den Aktienanteil des Fonds mit einigen Einzelwerten aufgestockt. Da wir nach der Kapitulationserklärung des Europäischen Stabilitätspaktes am 8. und 9. Mai (Rettungsschirm über 750 Milliarden Euro!) mit einer **dauerhaften Euroschwäche** rechnen, lag der Schwerpunkt unserer Käufe auf Aktien, die von einem nachgebenden Euro profitieren (beispielsweise *Krones*, Weltmarktführer in Getränkeabfüllanlagen). Zusätzlich hat der Fonds Vorteile von einer **Erhöhung des Anteils in Schweizer Franken**, den wir zur Reduzierung der Euroabhängigkeit mit dem Kauf von Einzelwerten (so zum Beispiel *Holcim*, weltgrößter Zementhersteller) vorgenommen haben.

Der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* liegt angesichts der bescheidenen Vorgaben an den internationalen Wertpapiermärkten in den letzten Monaten mit einem Anstieg von 2,9 Prozent seit Jahresbeginn gut im Rennen und verfügt darüber hinaus weiterhin 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 „7/2010: Quartalsbericht zum 30.06.2010 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.